



Magyarország

Új adatok:

A gazdaság teljesítménye az előzetes adatnak megfelelő volt

A KSH ma publikálta a 2011. II. negyedéves GDP részletes adatait. Éves alapon a gazdasági növekedés 1,5%-os volt. A szektorok közül a mezőgazdaság teljesített nagyon jól (24%-os növekedés), az ipar teljesítménye még mindig kedvező (5,6%). Az építőipar gyenge teljesítménye továbbra is lefelé húzza a növekedést (-10,3%). Felhasználási oldalról a fogyasztás (kormányzati és háztartási) stagnált, a beruházások gyenge teljesítménye húzta le a növekedést (-8,1%), a nettó export viszont javította a GDP bővülést.

A hiány az előirányzat 130,4%-át tette ki, ami év végén korrigálódik az egyedi tételekkel

Tegnap tette közzé az NGM az államháztartásra vonatkozó 2011. augusztusi adatokat. A vizsgált hónapban a hiány 1 544,6 milliárd forintra teljesült, amely a törvényi módosított előirányzat 130,4%-át jelenti. Az államháztartás központi alrendszerének augusztus havi deficitje 50,1 milliárd forintot tett ki, szemben a tavalyi 83,9 milliárd forinttal. A hiány a megszokottól eltérő szerkezetben fog teljesülni, mivel a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapból származó bevételek 528,8 milliárd forintos összegének teljesítésére az év végi hónapokban kerül sor.

Stabil az EUR/CHF árfolyam, a CHF/HUF egyelőre 230 alatt tud maradni

A svájci jegybank bejelentése egyelőre tartja hatását, a frank a 230-as szint alatt tartózkodik a forinttal szemben. Az EUR/CHF árfolyam is stabil 1,20-1,21 közötti sávban mozog. A régiós devizák kismértékben tudtak erősödni az euróval szemben (0,1-0,4%).

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	275,2	-0,32%	EUR/USD	1,4065	0,01%	GBP/USD	1,5940	-0,32%
CHF/HUF	227,8	-0,52%	EUR/CHF	1,2075	0,22%	EUR/CZK	24,41	-0,10%
USD/HUF	195,5	-0,33%	USD/JPY	77,32	0,18%	EUR/PLN	4,2018	-0,38%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	5,65	-0,02	Bubor ON	5,25	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	5,65	-0,03	Bubor 1M	6,04	-0,01	BUX	18486,05	3,58%
M12	5,65	-0,05	3x6 FRA	6,14	0,31	BUMIX	1480,65	2,00%
Y3	6,00	-0,13	2 év swap	5,58	-0,12	OTP Bank	4281	4,67%
Y5	6,61	-0,11	5 év swap	5,73	-0,10	Richter Gedeon	35000	1,74%
Y10	6,92	-0,14	5 év báziswap felár	-270,00	0,00	Magyar Telekom	512	1,99%
Y15	6,96	-0,15	5 év CDS	414,966	-21,45	MOL	17050	5,25%

A régió éllovasa volt a magyar index

Nagyon kedvező piaci hangulat uralkodott tegnap a tőzsdéken, ennek megfelelően a BUX is szárnyra kapott. 12,7 milliárd forintos forgalom mellett 3,6%-os emelkedéssel zárta a napot. Ezzel a régió éllovasa volt a magyar index. A vezető papírok közül az OTP 4,7%, a MOL 5,2%-ot emelkedett, a Richter 1,7%, a Telekom 2%-ot erősödött. Az OTP áttörte erősnek számító 4200 forintos ellenállását, a következő kritikus szint 4350-4500 között lehet.

Jelentősen csökkentek a másodpiaci hozamok

Jelentősen csökkentek a másodpiaci hozamok. A hosszabb lejáratokon átlagosan 12-13 bázispontos mérséklődés volt megfigyelhető. A rövid oldalon csak kisebb mértékű hozamesés (2-4 bázispont) következett be.

EU

Megugrott júliusban a német ipari termelés

A német Gazdasági Minisztérium adatai alapján júliusban az előző hónaphoz képest 4 százalékos növekedés volt tapasztalható az ipari termelés volumenében, amely jóval meghaladja a 0,5 százalékos bővülést valószínűsítő elemzői konszenzust és 2010 márciusa óta a legnagyobb mértékű javulást jelenti. Júniusban májushoz képest még 1,1 százalékos visszaesést mutattak a számok. Éves alapon a növekedés mértéke 10,1 százalék volt.

Visszaesett a júliusban a brit ipari termelés

A brit statisztikai hivatal tegnap nem tudott a németországihoz hasonló pozitív hírekkel szolgálni. Az ipari kibocsátás szezonálisan kiigazított indexe ugyanis júliusban az előző hónaphoz képest 0,2 százalékos visszaesést mutat a szigetországban. Éves alapon a csökkenés mértéke 0,7 százalék volt, ami mögött elsősorban a bányászati kibocsátás 14,3 százalékos romlása állt, amelyet a feldolgozóipar 1,9 százalékos bővülése nem tudott teljes mértékben ellensúlyozni.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 405,53	4,07	INFINEON	5,59	8,59	HENKEL	38,59	0,67
CAC 40	3 073,18	3,63	ADIDAS	47,07	6,38	BEIERSDORF	40,71	1,12
FTSE	5 318,59	3,14	HEIDELBERG CEMENT	28,38	6,19	MUENCH. RUECKVERS	84,90	1,60

Részvénytőzsdék:

Korrekción az európai piacokon

Megtört az elmúlt napokra jellemző negatív tendencia tegnap az európai tőzsdéken, a jelentősebb indexek kivétel nélkül pozitív tartományban tudták zárni a napot. Az emelkedés mögött több tényező húzódtott meg. Nyitás után az ázsiai piacok optimizmusa húzta magával az európai parketteket, majd Angela Merkel német kancellár beszéde, amelyet az után tartott, hogy a német alkotmánybíróság nem nyilvánította alkotmányellenesnek a német részvételt az első görög mentőcsomagban, illetve az eurózóna pénzügyi stabilitási eszközében. A délutáni optimizmus azoknak a híreszteléseknek volt köszönhető, miszerint Obama elnök a napokban a foglalkoztatás növelését célzó program bejelentésére készül. A legnagyobb nyereséget az autógyártók elmúlt napokban túladott részvényei érték el, a STOXX Europe 600 Automobiles & Parts index értéke 6,1 százalékos emelkedett a nap folyamán. Az FTSEurofirst 300 index értéke 3 százalékos javulást követően 930,69 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 3,42 százalékkal nőtt.

USA

Mérsékelt növekedés a Beige Book szerint

Tegnap közzétették a Federal Reserve Bank of Kansas City által összeállított Beige Book anyagot, amely összefoglalja az üzleti szereplőktől származó információkat a gazdaságot illetően. A kiadvány szerint összességében a gazdasági aktivitás mérsékeltén ugyan, de tovább bővült az elmúlt időszakban.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 198,62	2,86	Bank of America	7,48	7,01	AT&T	28,13	1,08
Dow Jones	11 414,86	2,47	Travelers Cos.	50,22	4,36	Procter & Gamble	62,72	0,55
Nasdaq	2 548,94	3,04	JPMorgan Chase	34,82	4,13	McDonald's	89,29	0,53

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	90,29	4,04	2 éves	0,21	0
Réz	4,10	-1,62	10 éves	2,04	+5
Arany	1 816,46	-3,01	30 éves	3,35	+8
Ezüst	41,52	-0,98			

Jelentős nyereséggel zártak az amerikai tőzsdeindexek

A szerdai kereskedés során három napja tartó rossz sorozat szakadt meg, az amerikai indexek mindegyike 2 százalékos feletti nyereséget tudott felmutatni, és napi maximumukon zártak a benchmarkok. Ennek háttérében az európai adósságválsággal kapcsolatos aggodalmak enyhülése, illetve a FED által megjelentetett Beige Bookban közölt azon rész állhatott, amely szerint mérsékelt növekedést látnak a jegybanki szakemberek. Emellett jelentősen javította a befektetői hangulatot, hogy a mai napon Obama elnök 300 milliárd dolláros új munkahelyteremtő ösztönző csomagot hirdethet meg. Továbbá Ben Bernanke FED elnök is beszédet tartott ma Minnesotában, ahol újabb lehetősége adódik nyilatkozni a további monetáris lazító intézkedések (QE3) bevezetésének lehetőségéről. A Dow Jones index 2,86 százalékkal került feljebb, az S&P 500 2,47 százalékos emelkedést, míg a Nasdaq 3,04 százalékos pluszban fejezte be a kereskedést.

Nagymértékű hozamemelkedés a másodpiacon

A kedvező piaci hangulat közepette a befektetők a kockázatosabb eszközök felé fordultak, lecserélve a menedéknek tartott amerikai állampapírokat, amelynek következtében a hosszú hozamok jelentősen emelkedtek a tegnapi kereskedés során. A 30 éves állampapírok másodpiaci hozama 8 bázisponttal került feljebb, a 10 éves kötvényeké 5 bázispontot emelkedett, míg a 2 éves kincstárjegyeké gyakorlatilag nem változott.

Emelkedő olaj, csökkenő arany árfolyam

Az elmúlt időszakhoz képest kedvezőbb globális növekedési várakozásoknak, a gyengülő dollárnak, illetve a jelentős részvénytőzsi emelkedésnek köszönhetően megnőtt a kereslet az olaj iránt, amelynek következtében 4,04 százalékkal került feljebb a fekete arany árfolyama. A kockázatkerülés csökkenése miatt az arany jegyzése jelentős mértékben, 3,01 százalékkal mérséklődött a tegnapi kereskedésben. Az ezüst értéke 0,98 százalékkal csökkent, míg a réz jegyzése jelentős mértékben, 1,62 százalékkal került lejjebb.

Ázsia

Eleinte kedvező hangulat volt a tőzsdéken, majd kisebb lecsorgás következett

A tegnapi kedvező amerikai hangulat átragadt az ázsiai piacokra is. Ennek megfelelően eleinte pozitív trendet mutattak az indexek, majd kisebb lecsorgás következett a vártnál rosszabb makroadatoknak köszönhetően. A japán Nikkei 0,3%, a dél-koreai Kospi 0,4%-os emelkedéssel zárta a napot. A japán külkereskedelmi többlet jelentősen csökkent júliusban.