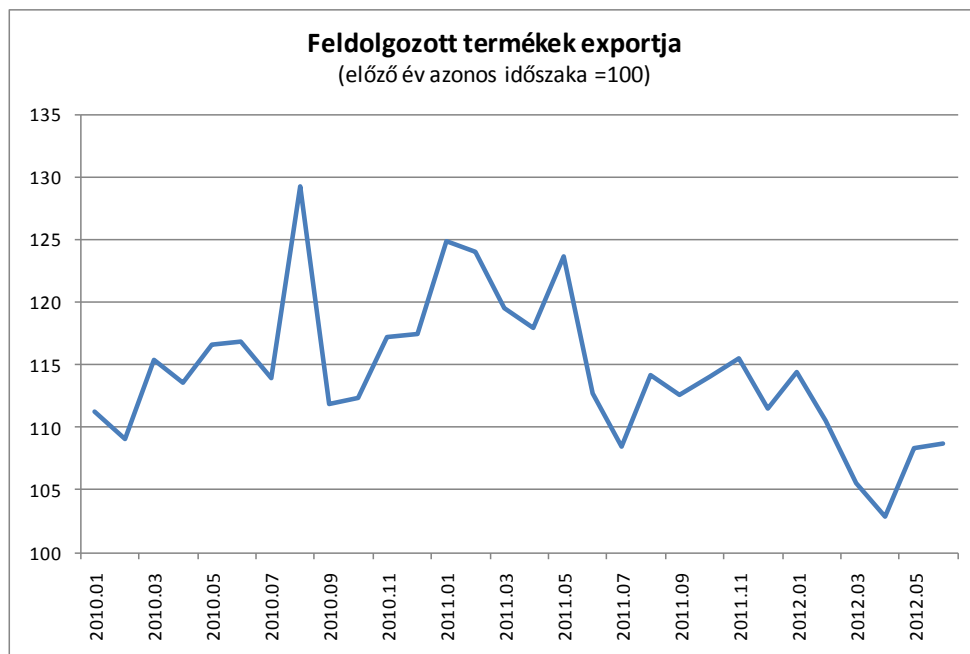




Magyarország

Gyorsul a feldolgozott
termékek exportja



Forrás: KSH

A KSH statisztikái szerint a feldolgozott termékek kivitelében kedvező változás állt be áprilistól kezdve, ugyanis az előző év azonos időszakához képest az export növekedési üteme júniusban elérve a 8,7 százalékot, gyorsulni látszik.

Pénzügyi számlák

Az MNB ma reggel közzétett statisztikája szerint a 2012 második negyedével záruló elmúlt egy évben a GDP -3,6 százalékát tette ki az államháztartás nettó finanszírozási képessége, a háztartásoké 5,2 százalékot, a nem pénzügyi vállalatoké 2,5 százalékot, a külföldi szektoré pedig -3,1 százalékot. Az államháztartás bruttó, névértéken számított konszolidált adóssága a GDP 77,7 százalékát tette ki 2012 második negyedében, amely 1,3 százalékpontos javulásnak felel meg az előző negyedévhez képest.

Javult a kormányzati szektor
egyenlege

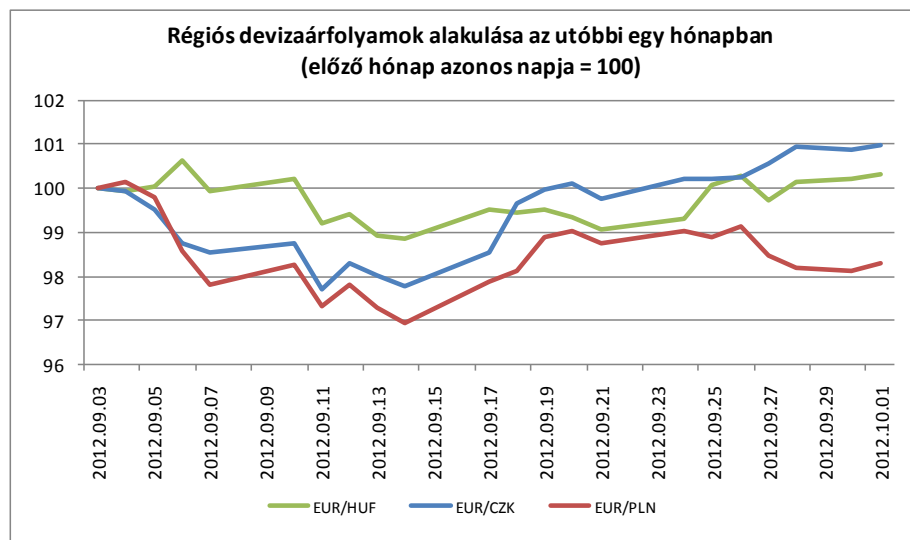
A KSH közleménye szerint a kormányzati szektor 2012 első féléves deficite a GDP 2,8 százalékát tette ki (393 milliárd forint). Az előző év azonos időszakához képest ez 1,9 százalékpontos javulást jelent. A 2012 második negyedében mért hiány (a GDP 1,1 százaléka) 3,6 százalékponttal javult az egy évvel ezelőtti szinthez képest a GDP arányában.

Pénteken a vezető nemzetközi tőzsdeindexek negatív tartományban zártak, amelynek háttérében a kedvezőtlen amerikai makroadatok és a spanyol költségvetési számokkal kapcsolatos aggodalmak álltak. A kockázatkerülés növekedése miatt a dollár 0,84 százalékkal erősödött az euróhoz képest. A régiós devizák közül az EUR/HUF jegyzése 0,56 százalékkal került feljebb, a cseh korona kurzusa gyakorlatilag nem változott, a lengyel zloty pedig 0,22 százalékos erősödést mutat a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	285,1	0,56%	EUR/USD	1,2819	-0,84%	GBP/USD	1,6124	-0,78%
CHF/HUF	235,8	0,64%	EUR/CHF	1,2084	-0,13%	EUR/CZK	25,12	0,08%
USD/HUF	222,5	1,50%	USD/JPY	77,87	0,43%	EUR/PLN	4,1101	-0,22%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,30	-0,05	Bubor ON	5,75	-0,15	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,42	-0,03	Bubor 1M	6,55	0,00	BUX	18588,65	-0,53%
M12	6,48	-0,05	1x4 FRA	6,54	-0,01	BUMIX	1078,62	-1,40%
Y3	6,59	0,01	2 év swap	6,12	-0,02	OTP Bank	3895	0,46%
Y5	6,72	-0,01	5 év swap	6,08	0,01	Richter Gedeon	38800	1,40%
Y10	7,24	-0,02	5 év báziswap felár	-257,00	-7,00	Magyar Telekom	425	-1,16%
Y15	7,30	-0,02	5 év CDS	377,717	-29,09	MOL	18370	-2,10%

Negatív nemzetközi piaci hangulat



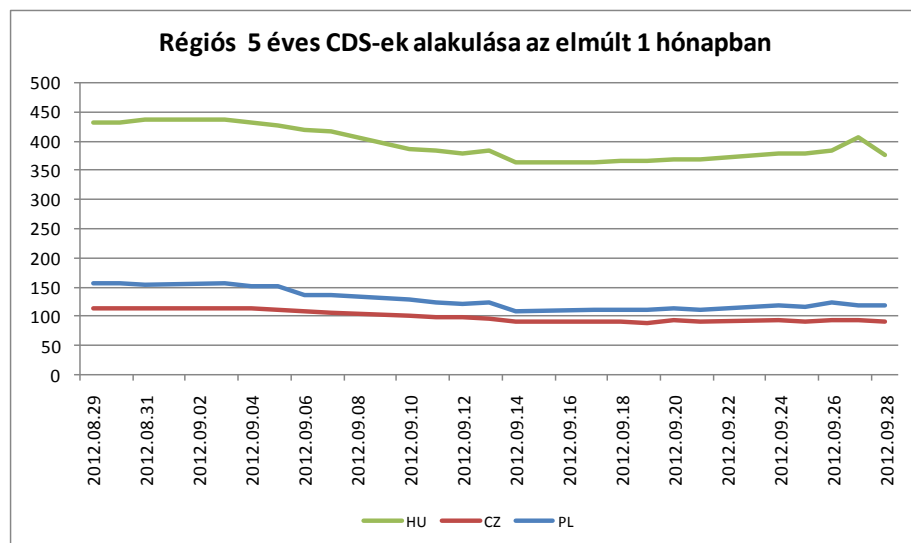
Forrás: Reuters

Csökcent a BUX

A BUX index összhangban a vezető nyugat-európai tőzsdékkal negatív tartományban (0,53 százalék) fejezte be a kereskedést, amelynek háttérében néhány, a vártnál gyengébb amerikai makroadatok negatív hatása állhatott. A vezető részvények közül a MOL 2,11 százalékkal, a Magyar Telekom 1,16 százalékkal került lejjebb, míg pozitív zárást 0,46 százalékos plusszal az OTP, illetve 1,4 százalékos árfolyam-emelkedéssel a Richter tudott felmutatni. Régiós viszonylatban a cseh, bolgár és orosz tőzsde tudott csak nyereséggel zárni, míg a legrosszabb teljesítményt a török és osztrák parkett könyvelhette el.

A legtöbb lejáraton csökkentek a másodpiaci hozamok

Az állampapírok másodpiaci kereskedésében a 3 éves lejárat kivételével minden futamidőn csökkentek a hozamok: a rövidebb lejáratú diszkontkincstárjegyek esetén 3-5 bázisponttal, a hosszabb futamidejű államkötvényeké pedig 1-2 bázisponttal került lejjebb. Magyarország CDS felára péntekre közel 30 bázispontos csökkenést követően 377,7 bázispontra mérséklődött.



Forrás: Reuters

EU

0,8 százalékkal esett augusztusban a német kiskereskedelmi forgalom volumene

A német statisztikai hivatal (DESTATIS) pénteki, előzetes adatai alapján a kiskereskedelmi termékforgalom volumene éves viszonylatban 0,8 százalékkal csökkent, míg nominálisan 1,7 százalékos emelkedés volt megfigyelhető. Az előző hónaphoz képest szezonálisan és naptárhatással kiigazítva a forgalom reál értelemben 0,3 százalékkal, míg nominálisan 1 százalékkal volt magasabb augusztusban.

2,7 százalék az eurózóna becsült szeptemberi inflációja

Az Eurostat elmúlt hét végén közzétett, előzetes adatai szerint 2012 szeptemberében az eurózóna inflációja az augusztusi 2,6 százalékos szintről 2,7 százalékra gyorsulhat, amelyben elsősorban az energiaárak, valamint a szolgáltatások árszínvonalának nagyobb ütemű emelkedése húzódik meg.

Júliusban emelkedett, augusztusban csökkent a francia háztartások fogyasztása

A francia statisztikai hivatal (INSEE) pénteken tette közzé a háztartások fogyasztására vonatkozó júliusi és augusztusi adatait. A számok azt mutatják, hogy szezonálisan és naptárhatással kiigazítva az előző hónaphoz képest júliusban 0,4 százalékkal emelkedett, míg augusztusban 0,8 százalékkal csökkent a háztartások fogyasztási kiadása. A júliusi emelkedés elsősorban a textil- és bőrárak felfutó keresletének volt köszönhető, míg az augusztusi visszaesés mögött elsősorban az üzemanyagok, valamint a tartós fogyasztási cikk terén tapasztalható csökkenés húzódott meg.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	7 216,15	-1,01	K+S	38,27	1,00	BAYER	66,83	-2,30
CAC 40	3 354,82	-2,46	THYSSEN KRUPP	16,54	0,79	HEIDELBERG CEMENT	40,77	-2,21
FTSE	5 742,07	-0,65	CONTINENTAL	76,20	0,59	LUFTHANSA	10,55	-1,68

Eséssel zárta a hetet Európa

A spanyol megszorító intézkedéscsomag bejelentése csak átmenetileg tudott pozitív hatást gyakorolni az európai tőzsdékre, amelyek a hét utolsó napján ledolgozva az előző napi nyereségeiket negatív tartományban zárták a napot. A kereskedés elején ugyan még enyhe pozitív irányú mozgás volt megfigyelhető a piacokon, azonban a spanyol banki stressz teszt, valamint a hitelminősítés Moody's általi felülvizsgálata miatti aggodalom erősödése eladói nyomás alá helyezte a piacokat. Az előbbi tényezővel kapcsolatos kedvezőtlen várakozások nem bizonyultak alaptalannak, ugyanis a piacok zárása után megjelent audit jelentés szerint a vizsgált 14 bank esetében összesen 59,3 milliárd eurós tőkehiány volt kimutatható. Emellett továbbra is folytatódtak a megszorítások elleni tüntetések Madridban, Lisszabonban és Párizsban is. Madridban a kormányépületeket körülrőző tüntetők új kormány felállítását követelték, míg Párizsban az EU fiskális paktuma állt a megmozdulás középpontjában. A spanyol tőzsdeindex (IBEX 35) 1,7 százalékos eséssel zárta a napot, míg a 10 éves másodpiaci kötvényhozam jelentősebb elmozdulás nélkül 5,91 százalékon állt.

Az FTSEurofirst 300 index 1 089,22 ponton zárt, ami 1,27 százalékos csökkenést jelent a csütörtöki záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 2,07 százalékos gyengülés után 2 454,26 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

3 év után újra 50 pont alatt a chicagói BMI

A chicagói beszerzési menedzser index értéke szeptemberben 49,7 pontra csökkent az augusztusi 53 pontról, amely három éve a legalacsonyabb szintet jelenti, és a feldolgozóipari kilátások romlására utal. Az index értéke elmarad az elemzők által várt 52,9-es szinttől.

A vártnál kevésbé emelkedtek a jövedelmek

A Kereskedelmi Minisztérium adatai alapján augusztusban 0,1 százalékkal növekedtek a személyes jövedelmek, miközben a háztartások kiadásai 0,5 százalékkal emelkedtek az USA-ban. Az elemzők a jövedelmek 0,2 százalékos bővülésére számítottak, míg a kiadások változása megfelel a várakozásoknak.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 440,67	-0,45	Cisco	19,10	1,60	Bank of A.	8,83	-1,56
Dow Jones	13 437,13	-0,36	Home Depot	60,37	0,82	McDonalds	91,75	-1,63
Nasdaq	3 116,23	-0,65	IBM	207,45	0,75	Intel	22,66	-1,86

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	92,19	-0,11	5 éves	0,62	-2
Réz	3,76	0,27	10 éves	1,64	-2
Arany	1773,90	-0,42	30 éves	2,83	-1
Ezüst	34,58	-0,37			

Mínuszban zártak az amerikai benchmarkok

A vártnál kedvezőtlenebb makrogazdasági adatok hatására eséssel indították a pénteki kereskedést a vezető amerikai tőzsdeindexek. Főként a spanyol banki stressz teszt várakozásoknak megfelelő eredménye hatására nap közben nagyrészt sikerült ledolgozniuk a mínuszokat. A nap végére azonban ismét lefelé vették az irányt, így negatív tartományban zártak a tengerentúli benchmarkok: az S&P 500 0,45 százalékkal, a Dow Jones 0,36 százalékkal, a Nasdaq pedig 0,65 százalékkal került lejjebb. A Dow komponensei közül a legjobb teljesítményt 1,6 százalékos emelkedéssel a Cisco nyújtotta. Az Intel a nap veszteseként 1,86 százalékos veszítést csütörtöki záróértékéből.

Mérséklődtek a kötvényhozamok

A csalódást keltő amerikai makrogazdasági adatok, valamint a spanyol banki stressz teszt eredményének következtében csökkentek a hozamok az amerikai államkötvények másodpiaci kereskedésében. A 10 éves papírok hozama 2 bázisponttal mérséklődött a hét utolsó napján, az előző hét folyamán 13 bázispontot süllyedt. A 30 éves kötvények hozama pénteken 1 bázispontos, az előző hét során 12 bázispontos hozamcsökkentést könyvelhetett el. Az 5 éves kötvények hozama pedig 2 bázisponttal került lejjebb.

Kismértékű elmozdulás a nyersanyagárakban a hét utolsó napján

Az olaj árfolyama 0,11 százalékkal, az aranyé 0,42 százalékkal, az ezüst árfolyama pedig 0,37 százalékkal került lejjebb a pénteki kereskedésben, melyben a dollár erősödése is szerepet játszott. Az olaj 8,5 százalékkal emelkedett az elmúlt negyedévben, mely 2011 4. negyedéve óta a legjobb teljesítmény. Az arany 11 százalékos nyereséggel zárta a július-szeptemberi időszakot, mely 2010 2. negyedéve óta a legmagasabb érték. A réz jegyzése 0,27 százalékkal emelkedett csütörtöki záróértékéhez képest.

Ázsia

Negatív hangulat Ázsiában

A japán jegybank felmérése szerint a legnagyobb feldolgozóipari szereplők körében romlott az üzleti hangulat, amely negatív hatást gyakorolt a japán részvényindexre, így a benchmark 0,8 százalékos mínuszban tartózkodik az ázsiai kereskedésben. Emellett nyomás alá helyezte a távol-keleti indexet az HSBC által készített felmérés eredménye is, amely szerint csökkent a kínai feldolgozóipari aktivitás. A kínai és hongkongi tőzsdék zárva tartanak.