



Magyarország

A KSH ma nem publikált jelentős makroadatot.

A forint tegnap jelentősen gyengült a bankközi devizapiacra, ennek eredményeképpen érintette a 300-as lélektani szintet is (amire 2009 márciusa óta nem volt példa). Ma reggel azonban már visszakorrigált a hazai fizetőeszköz és az EUR/HUF jegyzések 297-298 között ingadoznak. A negatív hangulatnak megfelelően tovább erősödött a dollár, így tegnap elérte lokális minimumát (1,315 körül), azonban a reggeli órákban már kisebb EUR/USD emelkedés volt megfigyelhető. A devizapiaci pozitív korrekció annak ellenére bontakozik ki, hogy Olaszország hitelminősítését 3 fokozattal visszavágta a Moody's (igaz ez az S&P lépéséhez való igazodásnak is értelmezhető).

Tegnap elérte a 300-as szintet az EUR/HUF, de ma már pozitívabb a hangulat

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	297,7	-0,25%	EUR/USD	1,3311	0,75%	GBP/USD	1,5444	-0,06%
CHF/HUF	242,8	-1,08%	EUR/CHF	1,2254	0,89%	EUR/CZK	24,84	-0,12%
USD/HUF	223,6	-0,93%	USD/JPY	76,69	0,05%	EUR/PLN	4,3909	-0,47%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,08	0,13	Bubor ON	5,33	0,01	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,13	0,11	Bubor 1M	6,06	0,01	BUX	15574,59	0,42%
M12	6,33	0,18	3x6 FRA	7,05	0,17	BUMIX	1326,50	-1,21%
Y3	7,47	0,27	2 év swap	6,88	0,01	OTP Bank	3005	-1,64%
Y5	7,97	0,23	5 év swap	7,10	-0,04	Richter Gedeon	30900	1,81%
Y10	8,46	0,19	5 év báziswap felár	-243,00	-4,00	Magyar Telekom	499	1,01%
Y15	8,47	0,20	5 év CDS	555,903	24,93	MOL	15000	1,63%

Éllovas BUX, gyenge OTP teljesítménnyel

Tegnap ismét a medve uralta a részvénypiacokat és az általános tendencia is ez 2011 májusa óta. Az S&P fontos technikai szint alá került, ami a továbbiakra nézve sem kedvező jel. Ez a borús hangulat hatott a magyar piacra is, azonban zárásra javult a helyzet és végül 0,4%-os pluszban zárt a BUX, 14,2 milliárd forintos forgalom mellett. A nagy papírok közül csak az OTP vesztett árfolyamából, a többi blue chip 1-2%-ot emelkedett. A bankpapír viszont kicsit több mint 1,5%-ot esett, de még sikerült a 3000-es szint felett maradnia. A régióban így is éllovas volt a pesti parkett. A BUX komponensek közül a kisebb papírok negatív teljesítményt mutattak a tegnapi kereskedésben.

Jelentősen emelkedtek a hozamok

Jelentősen feljebb tolódtott a hozamgörbe minden pontjában, de leginkább a hosszú hozamok ugrottak (több mint 20 bázisponttal). Az olasz leminősítés hatása ma érződhet a hosszú hozamokban. Az országkockázati felár 25 ponttal feljebb került, így már 550 bázispont felett van. A tegnapi 3 hónapos DKJ aukción a 30 milliárd meghirdetett mennyiségre csaknem 80 milliárd forintnyi ajánlat érkezett. Az átlaghozam 6,04% lett, ami 9 bázisponttal meghaladja a hétfői 3 hónapos benchmark hozamot.

EU

Leminősítette Olaszországot a Moody's

Csökkenet augusztusban az eurózóna ipari termelői árszínvonala

Tegnap este a Moody's három fokozattal „A2” kategóriából „Aa2” szintre rontotta Olaszország hosszú lejáratú adósságbesorolását, melyhez negatív kilátásokat rendelt. A leminősítés indokaként a hitelminősítő a gazdasági növekedést, illetve a fiskális konszolidációs csomagot övező kockázatokat nevesítette.

Az Eurostat tegnapi közleménye szerint augusztusban az előző hónaphoz képest az eurózónában 0,1, míg az EU27-ben 0,2 százalékkal csökkent az ipari termelői árindex, éves alapon ugyanakkor az eurózónában 5,9, míg az EU27 esetében 6,7 százalékkal nőttek az ipari termelői árak. Havi alapon a rendelkezésre álló adatok alapján a legnagyobb csökkenés az Egyesült Királyságban (-1,1%), Bulgáriában (-1,0%) és Görögországban (-0,9%) volt megfigyelhető, míg a legnagyobb emelkedést Lettországon (+0,8%) és Magyarországon (+0,3%) regisztrálták.

Kitart a negatív hangulat Európában

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 216,71	-2,98	FRESENIUS	65,50	-0,27	HEIDELBERG CEMENT	24,57	-8,95
CAC 40	2 850,55	-2,61	DEUTSCHE TELEKOM	8,68	-0,34	MAN	52,81	-7,53
FTSE	4 944,44	-2,58	FRESEN.MED. CARE	49,29	-1,30	VOLKSWAGEN	88,54	-7,09

Részvénypiac:

Tegnap folytatódott az európai parketteken az immár három napja tartó lejtmenet. A kereskedelemre több, nap közben megjelent hír is rányomta a bélyegét. A Goldman Sachs legfrissebb jelentésében Európa növekedési kilátásait a korábbi 4,2 százalékról 3,5 százalékra rontotta, majd a belga óriásbankkal a Dexiával kapcsolatos aggodalmak uralták a kereskedést. A banknak 20 milliárd euró kitétsége van Görögország és Olaszország felé és egyes hírek szerint rövidtávon 95 milliárd euróra lenne szüksége működőképességének fenntartásához. A piacokat később a francia és a belga pénzügyminiszter azon bejelentése sem nyugtatta meg, hogy készek segítséget nyújtani a Dexiának. Tovább fokozta a bizonytalanságot, hogy az eurózóna pénzügyminiszterei tegnapi találkozásukon vizsgálták a lehetőségét, hogy változtassanak a magánszektor második görög mentőcsomagban vállalt szerepének mértékén, amely veszélyeztetheti a mentőcsomag létrejöttét és növelheti a görög csőd kockázatát. Az FTSEurofirst 300 index értéke 2,7 százalékos csökkenést követően 887,24 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 2,21 százalékos esést szenvedett.

USA

Ben Bernanke: negatív gazdasági kilátások

Ben Bernanke a tegnapi tartott kongresszusi meghallgatáson a gazdasági növekedést és a munkaerőpiac helyzetét illetően lefelé mutató kockázatokról beszélt, valamint elmondta, hogy az „Operation Twist” elnevezésű program (állampapír lejáratú szerkezetben történő eltolódás a hosszú futamidejű papírok felé) 50 bázispontos kamatcsökkentésnek felel meg. Az amerikai központi bank elnöke ezen felül azt is nyilatkozta, hogy a FED kész további lépéseket tenni a gazdaság serkentése érdekében, amennyiben azt szükségesnek látják.

Csökkenett az ipari cikkek új rendelésállománya

Az ipari cikkek új rendelésállománya a 0,2 százalékos növekedési prognózist alulmúlva, 0,2 százalékkal csökkent augusztusban a megelőző hónaphoz képest. A júliusi értéket 0,3 százalékponttal lefelé módosították a felülvizsgálat során.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 123,95	2,25	JPMorgan Chase	30,26	6,55	Coca-Cola	65,23	-0,29
Dow Jones	10 808,71	1,44	DuPont	40,23	4,52	Kraft Foods	32,86	-0,67
Nasdaq	2 404,82	2,95	Bank of America	5,76	4,16	Merck & Co.	31,35	-0,70

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	77,66	1,66	2 éves	0,26	+2
Réz	3,13	2,29	10 éves	1,81	+5
Arany	1 628,00	-2,08	30 éves	2,81	+7
Ezüst	30,03	-2,88			

A kereskedés végére húzták fel az indexeket

A vezető amerikai indexek a tegnapi nap nagy részében a negatív tartományban tartózkodtak, azonban a kereskedés utolsó 40 percében meredeken felfelé vették az irányt és jelentős nyereséggel tudták zárni a napot. Ennek háttérében az a hír lehetett, amely szerint az európai vezetők a régió bankjainak feltőkésítését tervezik. Az S&P 500 index a pénzügyi részvények vezetésével 2,25 százalékkal emelkedett, a Dow Jones 1,44 százalékkal növekedett, míg a Nasdaq 2,95 százalékkal került feljebb.

Feljebb kerültek a másodpiaci hozamok

A kedvező európai híreknek köszönhetően a befektetők a kockázatkerülés csökkentése miatt az amerikai állampapírok helyett a részvényeket keresték inkább, így két napja tartó csökkenést megszakítva emelkedtek a másodpiaci hozamok a tegnapi kereskedés során. A 30 éves lejáratú papírok másodpiaci hozama 7 bázisponttal, a 10 éveseké 5 bázisponttal, míg a 2 éves kincstárjegyeké 2 bázisponttal került feljebb.

Emelkedett az olaj, csökkent az arany

Az arany árfolyama 2,08 százalékkal csökkent a tegnapi kereskedés során, amely az elemzők szerint az elmaradó QE3-nak, illetve a lassú gazdasági növekedés miatt csökkenő inflációs kockázatoknak volt köszönhető. Az olaj jegyzése a részvénypiaci emelkedéssel párhuzamosan 1,66 százalékkal került feljebb. A réz értéke 2,29 százalékkal emelkedett, míg az ezüst árfolyama 2,88 százalékkal csökkent.

Ázsia

Vegyes irányú kereskedés Ázsiában

Az ázsiai piacok keddi felülteljesítése után, a ma reggeli kereskedésben nem érződött az amerikai piacok optimista hangulata. Kínában és Hongkongban nem volt ma kereskedés, a többi piac teljesítménye vegyes volt. A japán Nikkei 0,9%-ot, a dél-koreai Kospi 2,2%-ot veszített értékéből, az ausztrál index viszont emelkedett (1,4%) főként a jól teljesítő nyersanyagszektorok köszönhetően.