



Magyarország

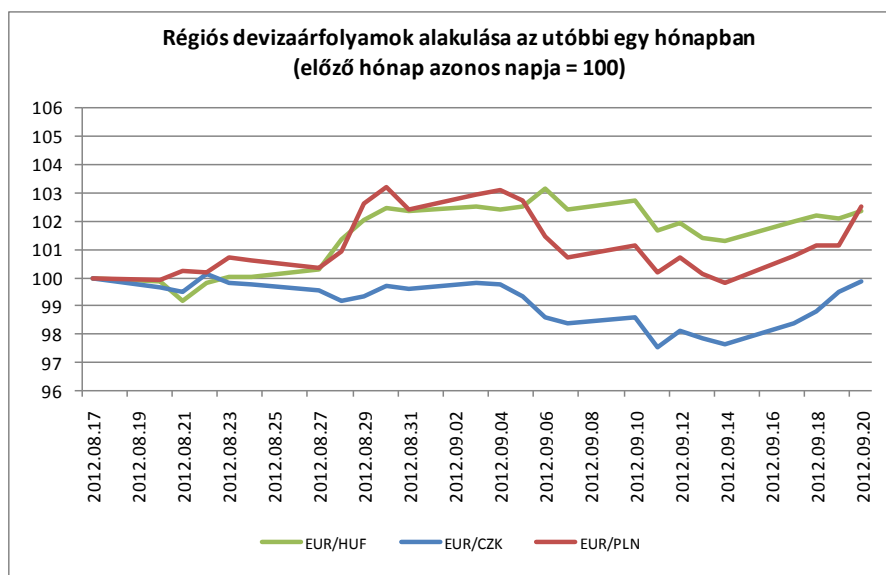
A KSH ma nem közöl releváns makroadatot.

A japán jegybank által tegnap hajnalban bejelentett monetáris lazító intézkedés, valamint az amerikai ingatlanpiacról érkező kedvező makrogazdasági adat nem befolyásolta érdemben a forint árfolyamának alakulását. Ma reggelre az árfolyam kismértékben (0,3%-kal) gyengült az euróhoz képest, a kurzus jelenleg a 284-es szint közelében jár. A régiós devizák közül a cseh korona a forinthez hasonló, 0,3% körüli gyengülést szenvedett el, míg a lengyel zloty a másik két devizától lényegesen nagyobb mértékben, 1,36%-kal gyengült a közös európai fizetőeszközhöz képest. A dollár 0,65%-kal erősödött az euróhoz viszonyítva, az árfolyam jelenleg 1,298 közelében mozog. A dollár jegyzések 218,8, a svájci frank jegyzések 234,9 forint körül ingadoznak a bankközi devizapiacra.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	283,9	0,26%	EUR/USD	1,2981	-0,65%	GBP/USD	1,6183	-0,51%
CHF/HUF	234,9	0,52%	EUR/CHF	1,2088	-0,27%	EUR/CZK	24,89	0,36%
USD/HUF	218,8	0,90%	USD/JPY	78,153	-1,16%	EUR/PLN	4,1688	1,36%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,63	0,00	Bubor ON	6,17	-0,04	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,63	0,00	Bubor 1M	6,80	0,00	BUX	18740,68	-0,71%
M12	6,65	-0,08	3x6 FRA	-	-	BUMIX	1087,86	0,48%
Y3	6,64	-0,02	2 év swap	-	-	OTP Bank	3937	-1,11%
Y5	6,79	0,00	5 év swap	-	-	Richter Gedeon	39400	-0,56%
Y10	7,27	-0,01	5 év báziswap felár	-	-	Magyar Telekom	427	0,00%
Y15	7,31	0,00	5 év CDS	-	-	MOL	18400	-1,05%

Kismértékű elmozdulás a forint árfolyamában



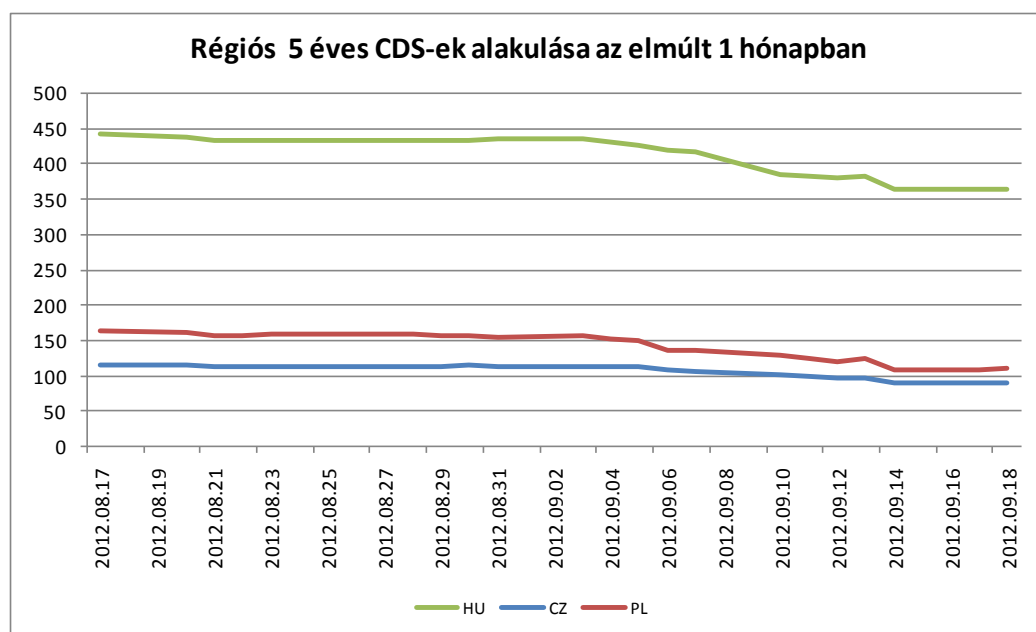
Forrás: Reuters

Csökkenett a BUX

A tegnapi napon a nyugat-európai parketteken az indexek többsége pluszban zárt, ezzel szemben a kelet-közép-európai régió tőzsdéin inkább csökkenés volt a jellemző. A befektetők hangulatát még az amerikai ingatlanpiacról délután érkező kedvező adatok sem javították érdemben. A BUX az átlagtól elmaradó, 6,6 milliárd forintos forgalom mellett 0,7%-os csökkenéssel zárta a kereskedést, ezzel a régió alsó harmadában végzett, emelkedni mindössze a lengyel WIG-20 tudott. A MOL és az OTP egyaránt 1,1%-kal került lejjebb, a Richter papírai 0,6%-kal érték kevesebbet a kereskedés végére, míg a Magyar Telekom árfolyama stagnált.

Állampapír-piac

A másodlagos állampapír-piacon tegnap az éven belüli lejáratokon egyedül a 12 hónapos referenciahozam mutatott változást, itt a hozamok 8 bázisponttal kerültek lejjebb. Az éven túli lejáratokon nem történtek érdemi elmozdulások, a 3 éves benchmark-hozam 2, míg a 10 éves 1 bázisponttal csökkent. Az 5 éves CDS értéke továbbra is jócskán a 400 bázispontos szint alatt tartózkodik (366 pont).



Forrás: Reuters

EU

0,3 százalékkal esett az építőipar teljesítménye az eurózónában

Az Eurostat tegnapi, szezonálisan kiigazított adatai szerint júliusban az előző hónaphoz képest az eurózónában 0,3 százalékkal, az EU27 esetében pedig 0,2 százalékkal esett vissza az építőipari termelés volumene. Éves alapon a csökkenés mértéke 4,7 százalékot tett ki az eurózónában és 6,1 százalékot az EU27 tagországokban.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	7 390,76	0,59	DEUTSCHE TELEKOM	9,85	2,30	FRESEN.MED. CARE	54,38	-0,71
CAC 40	3 531,82	0,54	DAIMLER	40,04	2,16	INFINEON	5,68	-0,60
FTSE	5 888,48	0,35	COMMERZ BANK	1,62	1,95	MERCK	93,49	-0,42

Enyhült az eladói nyomás Európában

Szerdán megfordult az európai piacokat a hét kezdete óta jellemző negatív tendencia, aminek következtében a jelentősebb tőzsdeindexek mindegyike pozitív tartományban zárta a napot. A kedvező fordulat már a kereskedés elején is érződött, a legtöbb index emelkedéssel nyitott, az egyes szektorok közül pedig egyedül a bankok mutatták a gyengélkedés jeleit a délelőtti folyamán. A kedvező hangulat elsősorban a japán jegybank döntésének volt köszönhető, amelynek értelmében 10 billió jennel 80 billió jenre bővítette eszközvásárlási programjának keretét. A Danske Bank kommentárja szerint a Fed múlt heti döntése további ázsiai jegybankokat is monetáris élénkítésre sarkallhat, ennek megfelelően a japán jegybank esetében is további 10 billió jenes likviditásbővítéssel számolnak az év végéig. A délután folyamán az Amerikában megjelent ingatlanpiaci adatok tovább fokozták a piacok optimizmusát. Az elemzők várakozásai a mai napra vonatkozóan ugyanakkor már jóval visszafogottabbak, amelyet a ma publikálásra kerülő bizalmi index adatok, illetve a spanyol kötvényaukció miatti kivárás határoz meg.

Az FTSEurofirst 300 index 1 116,38 ponton zárt, ami 0,42 százalékos emelkedést jelent a keddi záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,56 százalékos erősödés után 2 567,67 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

A vártnál kedvezőbb ingatlanpiaci adatok

A Kereskedelmi Minisztérium közlése szerint augusztusban az újonnan kiadott építési engedélyek évesített száma 800 ezer volt, ami elmarad az előző havi 810 ezres értéktől, de magasabb az elemzői konszenzus szerinti 790 ezres szintnél. A megkezdett lakásépítések száma emelkedett az előző hónaphoz képest, bár ez az adat alulmúlta a várakozásokat.

A National Association of Realtors adatai alapján augusztusban évesítve 4,82 millió használt lakást értékesítettek az USA-ban, ami felülmúlja mind a júliusi 4,47 milliót, mind az elemzők által várt 4,57 milliós szintet.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dob)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 461,05	0,12	Walt Disney	52,70	1,54	HP	18,10	-0,82
Dow Jones	13 577,96	0,10	Home Depot	59,47	1,04	Intel	23,15	-0,94
Nasdaq	3 182,62	0,15	Kraft Foods	40,84	1,03	ExxonMob.	90,57	-1,18

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	92,03	-3,66	5 éves	0,69	-1
Réz	3,80	0,26	10 éves	1,78	-3
Arany	1 773,40	0,19	30 éves	2,97	-4
Ezüst	34,70	0,12			

Kismértékben emelkedtek a vezető amerikai tőzsdeindexek

Összességében a vártnál jobbnak nevezhető makrogazdasági adatok, valamint a japán jegybank mennyiségi lazítása bejelentésének hatására alapvetően optimista hangulatban telt a szerdai kereskedés a tengerentúli parketteken. Az amerikai benchmarkoknak sikerült pozitív tartományban zárni a tegnapi napot. Az S&P500 0,12 százalékkal, a Dow Jones 0,1 százalékkal, a Nasdaq pedig 0,15 százalékkal került feljebb keddi záróértékéhez képest. A Dow komponensei közül a nap nyertese, a Walt Disney 1,54 százalékos növekedést könyvelhetett el. Az Exxon Mobil papírjai a legrosszabb teljesítményt nyújtva 1,18 százalékkal kerültek lejjebb.

Három napja esnek a másodpiaci hozamok

Az európai bankok miatti aggodalmak, a Japán és Kína közötti feszültségek, valamint néhány ingatlanpiaci adat vártnál kedvezőtlenebb alakulása hatására ismét emelkedett az amerikai állampapírok ára, ami a másodpiaci hozamok mérséklődéséhez vezetett: a 10 éves állampapírok esetén 3 bázisponttal, a 30 éves kötvényeknél pedig 4 bázisponttal kerültek lejjebb a hozamok. Az 5 éves állampapírok esetében 1 bázispontos csökkenés volt tapasztalható.

Jelentősen csökkent az olaj ára

Az EIA jelentése szerint a vártnál jobban emelkedtek a nyersolaj készletek az előző hét folyamán. Már a hír megjelenése előtt is jelentősen esett az olaj jegyzése, ami az adatok napvilágra kerülése után is kitartott. Az olaj hordónkénti ára így 6 hetes mélypontjára süllyedt, 3,66 százalékot veszítve keddi záróértékéből. A többi nyersanyag ára viszont ismét növekedett: az arany 0,19 százalékkal, az ezüst 0,12 százalékkal, a réz pedig 0,26 százalékkal drágult.

Ázsia

Optimizmusból pesszimizmus Ázsiában

A mai ázsiai kereskedés hangulatára már nem volt jellemző a tegnap a japán jegybank által bejelentett gazdaságélénkítő program által generált optimizmus. Az ázsiai indexek negatív irányba mozdultak el, a benchmarkok 0,5%-nál is nagyobb veszteséget könyvelhetnek el. Ennek hátterében részben a most publikált japán külkereskedelmi adatok álltak, melyek szerint az export 5,8%-kal csökkent, míg az import volumene 5,4%-kal esett. Tovább rontotta a hangulatot a HSBC által most közölt szeptemberi feldolgozóipari beszerzési menedzser index, mely 47,8 pontjával továbbra is a zsugorodást jelző 50 pont alatt tartózkodik. A kínai Shanghai Composite az egyik leggyengébb index a Távol-Keleten, 2%-kal esett, a japán tőzsdemutatók is hasonló képet mutatnak, a Nikkei és TOPIX is közel 1,5%-ot zuhant.