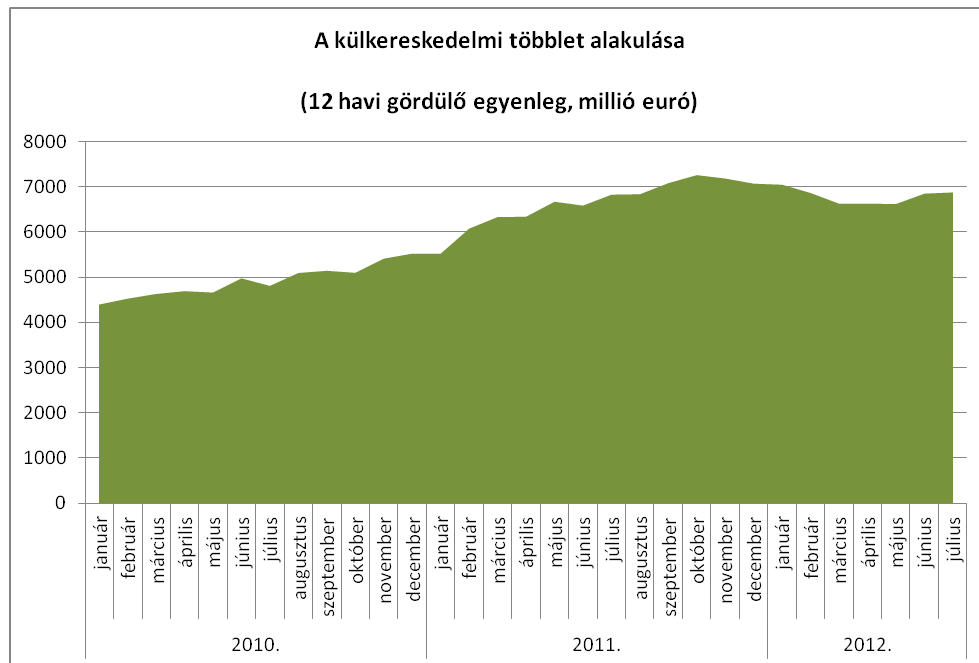




Magyarország



Forrás: KSH

2012 júliusában a kivitel volumene 5,6, a behozatalé 4,8 százalékkal nőtt 2011 azonos időszakához képest. A KSH legfrissebb gyorstájékoztatója alapján 2012. január-július között az export volumene 3,3 százalékkal, az import volumene 1,9 százalékkal bővült 2011 azonos időszakához képest. A külkereskedelmi mérleg továbbra is jelentős, 1200 milliárd forintnyi (4,1 milliárd eurónyi) aktívumot mutat az év első hét hónapjára vonatkozóan.

Júliusban ismét növekedett a külkereskedelmi termékforgalom

Kedvező BMI

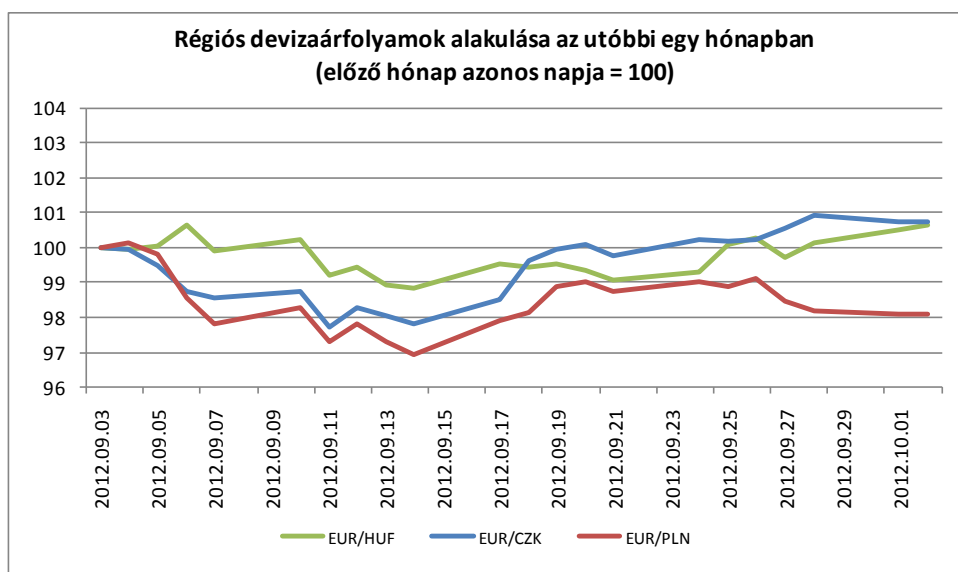
Tegnap jelent meg az MLBKT által készített feldolgozóipari beszerzési menedzser index, amely szerint szeptemberben a szezonálisan kiigazított adatok alapján 52,5 pontot ért el a mutató, míg augusztusban 49,5 pontot mutatott. Az index 50 pont felett a feldolgozóipari aktivitás növekedését jelzi előre.

Optimista hangulat

Tegnap némileg javult a befektetői hangulat, amely alapvetően a kedvező amerikai makroadatnak volt köszönhető, így a kockázatkerülés csökkenése miatt a dollár 0,57 százalékkal gyengült az euróhoz képest. Régiós viszonylatban az EUR/HUF 0,18 százalékkal került feljebb, a cseh korona 0,21 százalékkal, a lengyel zloty pedig 0,34 százalékkal erősödött a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	285,7	0,18%	EUR/USD	1,2892	0,57%	GBP/USD	1,6133	0,06%
CHF/HUF	236,1	0,13%	EUR/CHF	1,2098	0,12%	EUR/CZK	25,07	-0,21%
USD/HUF	221,5	-0,47%	USD/JPY	78,10	0,30%	EUR/PLN	4,0963	-0,34%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,33	0,03	Bubor ON	5,82	0,07	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,43	0,01	Bubor 1M	6,55	0,00	BUX	18785,81	1,06%
M12	6,50	0,02	1x4 FRA	6,51	-0,03	BUMIX	1082,17	0,33%
Y3	6,63	0,04	2 év swap	6,10	-0,02	OTP Bank	3938	1,10%
Y5	6,78	0,06	5 év swap	6,06	-0,03	Richter Gedeon	39060	0,67%
Y10	7,31	0,07	5 év báziswap felár	-257,00	0,00	Magyar Telekom	427	0,47%
Y15	7,44	0,14	5 év CDS	377,717	-4,21	MOL	18645	1,50%



Forrás: Reuters

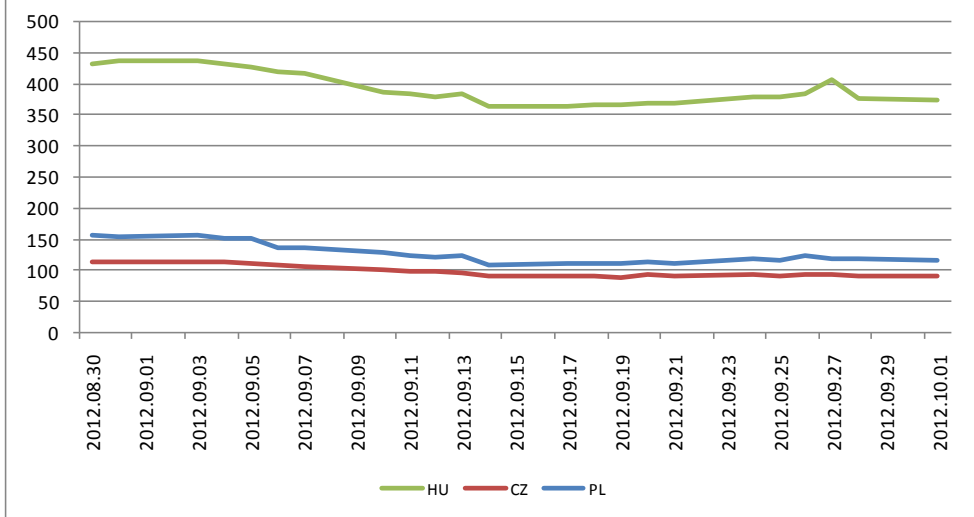
Emelkedett a BUX

A budapesti értéktőzsdén tegnap 6,4 milliárd forintos forgalom mellett zajlott a kereskedés, amelynek végén összhangban a vezető nyugat-európai indexekkel, pozitív tartományban fejezte be a kereskedést a BUX index (1,06 százalékkal). A vezető papírok közül az OTP 1,1 százalékkal, a MOL 1,5 százalékkal, a Magyar Telekom 0,47 százalékkal, a Richter pedig 0,67 százalékkal került feljebb. Régiós viszonylatban a budapesti tőzsde a középmezőnyben végzett, a legjobb teljesítményt az orosz és bolgár parkett érte el, míg a legkedvezőtlenebb eredményt a török index mutatta fel.

Mérsékelt változás a másodpiaci hozamokban

A tegnapi kereskedés során a magyar állampapírok másodpiaci hozama minden lejáraton emelkedést mutatott, a rövidebb futamidejű diszkontkincstárjegyek esetén 1-3 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok, míg a hosszabb lejáratú államkötvényeknél jelentősebb, 4-7 bázispontos hozamemelkedés volt tapasztalható. A 15 éves lejáraton 14 bázisponttal lett magasabb a hozamszint.

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: Reuters

EU

Javult a feldolgozóipari bizalom az eurózónában

A Markit tegnap közzétett adatai alapján szeptemberben az eurózóna feldolgozóipari bizalmi indexe az előző havi 45,1 pontról az előzetesen várt 46 pontot meghaladva 46,1 pontra javult, amely hat havi maximumnak tekinthető ugyan, de továbbra is alatta marad a teljesítmény szempontjából a semleges szintet jelző 50 pontos értéknek. A vizsgált országok közül Írországban, Hollandiában, Németországban, Olaszországban, Spanyolországban és Görögországban javult a mutató értéke, míg Ausztria és Franciaország esetében visszaesésről beszélhetünk.

11,4 százalék az eurózónában a munkanélküliségi ráta augusztusban

Az Eurostat tegnap közzétett adatai szerint 2012 augusztusában a szezonálisan kiigazított munkanélküliségi ráta a júliusi szintről nem elmozdulva, 11,4 százalékon állt az eurózónában és szintén a júliusi adattal összhangban 10,5 százalékon az EU27 esetében. A tagállamok szintjén a mutató Ausztriában (4,5%), Luxemburgban (5,2%), Hollandiában (5,3%) és Németországban (5,5%) vette fel a legalacsonyabb, Spanyolországban (25,1%) és Görögországban (24,4%) pedig a legmagasabb értéket.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	7 326,73	1,53	INFINEON	5,16	4,50	SAP	55,11	0,00
CAC 40	3 434,98	2,39	COMMERZ BANK	1,43	3,02	DEUTSCHE TELEKOM	9,61	0,40
FTSE	5 820,45	1,37	HEIDELBERG CEMENT	41,94	2,87	BAY.MOTOREN WERKE	57,14	0,40

Visszapattantak hétfőn az európai piacok

Hétfőn optimizmusba fordult a piacokat pénteken jellemző eladói nyomás, aminek eredményeképpen a parkettek pozitív tartományban zárták a napot. A kezdeti iránykeresés már a délelőtti folyamán mérsékelt emelkedésbe fordult, amely elsősorban a periféria országok vártnál jobb beszerzési menedzser adatainak volt köszönhető. A délután folyamán a kereskedés utolsó negyedében újabb lendületet kaptak az európai indexek a tengerentúlról, amely a vártnál jobb ISM feldolgozóipari jelentésének volt köszönhető. A nap nyertesei a bankpapírok, valamint a gyógyszeripari részvények voltak.

A pozitív hírek mellett ugyanakkor napvilágot láttak olyan információk is, amelyek fokozták a befektetők aggodalmát. Spanyolországgal kapcsolatban a piacok továbbra is a hitelminősítés felülvizsgálatának eredményére várnak, ugyanakkor a bankok feltőkésítésével kapcsolatban tegnap a Moody's úgy nyilatkozott, hogy bár a feltőkésítést egyértelműen pozitívan értékelik, annak mértékét (59,3 milliárd euró) elégtelennek ítélik. A Deutsche Bank elemzése ezzel párhuzamosan optimistának minősítette a spanyol kormány 2013-ra vonatkozó -0,5 százalékos növekedési előrejelzését. Mindezek ellenére a spanyol tőzsde 1 százalékos emelkedéssel tudta zárni a napot.

Az FTSEurofirst 300 index 1 104,71 ponton zárt, ami 1,42 százalékos emelkedést jelent a pénteki záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 1,82 százalékos erősödés után 2 498,81 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

A vártnál kedvezőbb feldolgozóipari index

Az ISM (Institute for Supply Management) legfrissebb felmérése szerint javultak a feldolgozóipari kilátások az Egyesült Államokban. A főindex értéke szeptemberben 51,5 pontra emelkedett, amely meghaladja mind az előző havi 49,6 pontos értéket, mind az elemzői konszenzus szerinti 49,8-as szintet.

A jegybank stratégiája változatlan

Ben Bernanke tegnapi beszédében elutasította a QE3 kapcsán a jegybankot ért kritikákat, és kijelentette, a központi bank stratégiája ugyanaz, ami eddig is volt. Továbbá megerősítette, hogy az inflációs várakozások stabilak, így az emiatti félelmeket is alaptalannak tarja.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 444,49	0,27	UnitedHealth	56,46	1,89	WaltDisney	52,07	-0,40
Dow Jones	13 515,11	0,58	American Express	57,73	1,53	Caterpillar	85,47	-0,66
Nasdaq	3 113,53	-0,09	Bank of A.	8,96	1,47	Microsoft	29,49	-0,91

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	92,58	0,42	5 éves	0,61	-1
Réz	3,78	0,53	10 éves	1,62	-2
Arany	1781,20	0,41	30 éves	2,82	-1
Ezüst	34,88	0,87			

Vegyesen zártak az amerikai benchmarkok

A meglepetést keltő makrogazdasági adat hatására emelkedéssel indították a hétfői kereskedést a vezető amerikai tőzsdeindexek. A nap többi részében azonban fokozatosan alábbhagyott az optimista befektetői hangulat, így végül vegyesen zártak a tengerentúli benchmarkok: az S&P 500 0,27 százalékkal, a Dow Jones 0,58 százalékkal emelkedett, a Nasdaq viszont 0,1 százalékos veszítést pénteki záróértékéből. A Dow komponensei közül a nap nyertese 1,89 százalékos növekedéssel az United Health lett. A legrosszabban teljesítő Microsoft papírjai 0,91 százalékkal kerültek lejjebb a hétfői kereskedésben.

Kismértékű hozamcsökkenés a másodpiacon

A globális gazdasági kilátások miatti aggodalmak felerősödésével némileg emelkedtek a kötvények árai, ami a hozamok eséséhez vezetett az amerikai állampapírok másodpiacán. A 10 éves kötvények hozama 2 bázisponttal mérséklődött a hét első napján. Az ötéves állampapírok és a 30 éves kötvények hozama egyaránt 1 bázisponttal került lejjebb.

Drágultak a nyersanyagok

A főbb nyersanyagok ára növekedett a hétfői napon, melyben a vártnál kedvezőbb feldolgozóipari index mellett a dollár gyengülése is szerepet játszott. Az olaj árfolyama 0,42 százalékkal, a réz 0,53 százalékkal került feljebb. Az arany jegyzése 0,41 százalékkal, az ezüst árfolyama pedig 0,87 százalékkal emelkedett pénteki záróértékéhez képest.

Ázsia

Mérsékelt optimista hangulat Ázsiában

A kínai és hongkongi tőzsdék ma is zárva tartanak. A többi vezető távol-keleti index közül a dél-koreai Kospi árfolyama gyakorlatilag stagnált, a japán Nikkei pedig egy kedvezőtlen makroadatnak köszönhetően minimális, 0,1 százalékos mínuszban tartózkodik. A térség fontosabb makroeseménye közé tartozik, hogy az ausztrál jegybank 25 bázispontos kamatvágás után 3,25 százalékra mérsékelte az irányadó rátát, amelynek következtében 1 százalékos pluszban tartózkodik az ausztrál részvényindex.