



Magyarország

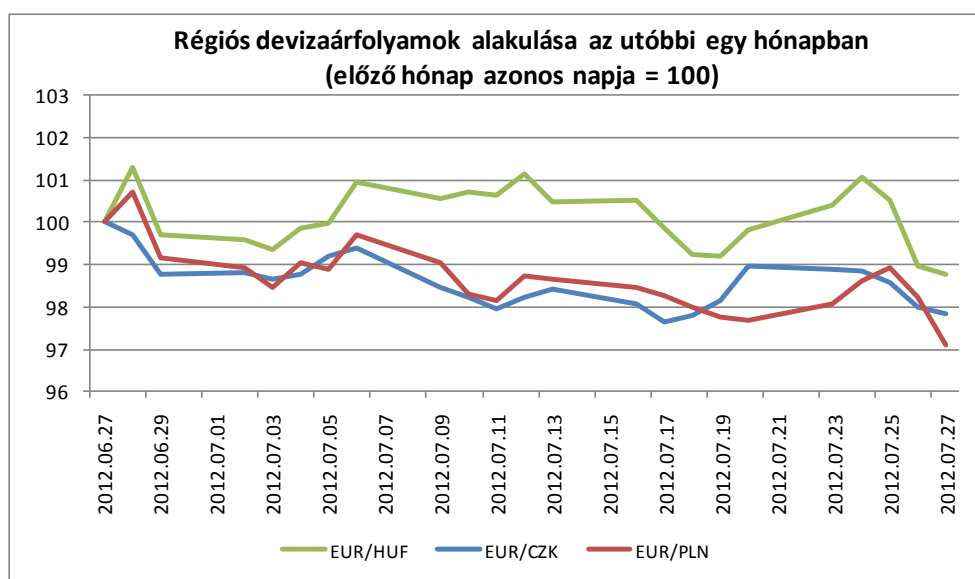
A KSH ma nem közöl makroadatot.

Tegnap a nemzetközi pénzüpiacokra Mario Draghi EKB elnök egy konferencián tartott beszéde volt legnagyobb hatással, amelyben kifejtette, hogy bármit meg fognak tenni annak érdekében, hogy megvédjék az eurót. Ennek hatására a dollárral szembeni euró jegyzés igen jelentős mértékben emelkedett, a ma reggeli kereskedelemre 1,24 százalékkal értékelődött fel a közös európai fizetőeszköz az egy nappal ezelőtti szinthez képest. A forint a kedvező piaci hangulatban és az IMF tárgyalásokkal kapcsolatos pozitív hírek hatására jelentős mértékben, 1,73 százalékkal erősödött az euróhoz képest, amely csaknem háromhavi csúcshoz felel meg. Régiós viszonylatban a lengyel zloty 1,07 százalékkal, a cseh korona pedig 0,62 százalékkal értékelődött fel az euróval szemben.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	283,0	-1,73%	EUR/USD	1,2293	1,24%	GBP/USD	1,5683	1,27%
CHF/HUF	235,6	-1,73%	EUR/CHF	1,2010	0,00%	EUR/CZK	25,33	-0,62%
USD/HUF	230,2	-2,90%	USD/JPY	78,22	0,10%	EUR/PLN	4,1376	-1,07%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,92	0,01	Bubor ON	6,72	-1,04	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,88	-0,05	Bubor 1M	7,09	-0,01	BUX	17286,99	1,17%
M12	6,98	-0,02	3x6 FRA	6,87	-0,11	BUMIX	1016,01	0,07%
Y3	7,37	0,00	2 év swap	6,69	-0,15	OTP Bank	3465	3,06%
Y5	7,52	-0,01	5 év swap	6,48	-0,12	Richter Gedeon	37715	0,57%
Y10	7,60	-0,04	5 év bázisswap felár	-279,00	6,00	Magyar Telekom	422	-1,17%
Y15	7,62	-0,04	5 év CDS	493,655	-4,95	MOL	16800	1,20%

Jelentősen erősödött a forint



Forrás: Reuters

<p>Emelkedett a BUX</p>	<p>A nemzetközi tőzsdéken Mario Draghi EKB-elnök nyilatkozatát követően optimista hangulat uralkodott el. Ezzel összhangban a BUX is 1,2%-kal feljebb került, az átlagtól elmaradó 6,7 milliárd forintos forgalom mellett. Ezzel a teljesítménnyel a régió középmezőnyében zárt. Vezető hazai részvényeink közül az OTP volt a nap nyertese, melynek árfolyama 3,1%-kal került feljebb. A MOL részvényei 1,2%-kal érték többet a nap végére, míg a Richter árfolyama 0,6%-kal erősödött. A Magyar Telekom papírai 1,2%-ot veszítettek értékükből.</p>																																																																				
<p>55 milliárd forintos forrásbevonás</p> <p>Enyhén csökkentek a hozamok a másodpiacon</p>	<p>Az ÁKK által 20 milliárd forintos kerettel meghirdetett 3 éves államkötvény aukcióra mindössze 21,2 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett, így az adósságkezelő csak 15 milliárd forintnyi mennyiséget értékesített. Az elfogadott ajánlatok hozama 7,26% és 7,39% között szóródott, az átlaghozam 7,36%-os lett.</p> <p>Az ÁKK által 15 milliárd forintos kerettel meghirdetett 5 éves államkötvény aukcióra összesen 36,7 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett, így az adósságkezelő a meghirdetett mennyiséget értékesítette. Az elfogadott ajánlatok hozama 7,43% és 7,54% között szóródott, az átlaghozam 7,53%-os lett.</p> <p>Az ÁKK által 11 milliárd forintos kerettel meghirdetett 10 éves államkötvény aukcióra összesen 26 milliárd forintnyi vételi ajánlat érkezett, így az adósságkezelő 15 milliárd forintra emelte az elfogadott ajánlatok mennyiségét. Az elfogadott ajánlatok hozama 7,53% és 7,62% között szóródott, az átlaghozam 7,61%-os lett.</p> <p>A délelőtti aukciókat követően az adósságkezelő délután nem-kompetitív tender keretében még összesen 10 milliárd forint értékben bocsátott ki állampapírokat, a délelőtt kialakult hozamok mellett.</p> <p>Az állampapírok másodpiacon tegnap a 3 hónapos referencia hozam 1 bázisponttal emelkedett, az összes többi lejáraton enyhén csökkentek a hozamok. A 6 hónapos hozam 5 bázisponttal, a 12 hónapos 2 bázisponttal került lejjebb. Az éven túli lejáratokon átlagosan 2 bázispontos hozamcsökkenés következett be. Az 5 éves CDS értéke 5 bázispontos mérséklődést követően 494 bázispontra módosult.</p> <div data-bbox="469 1267 1505 1888"> <p style="text-align: center;">Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dátum</th> <th>HU</th> <th>CZ</th> <th>PL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2012.06.27</td><td>510</td><td>130</td><td>220</td></tr> <tr><td>2012.06.29</td><td>500</td><td>135</td><td>225</td></tr> <tr><td>2012.07.01</td><td>495</td><td>130</td><td>215</td></tr> <tr><td>2012.07.03</td><td>485</td><td>130</td><td>205</td></tr> <tr><td>2012.07.05</td><td>495</td><td>135</td><td>210</td></tr> <tr><td>2012.07.07</td><td>505</td><td>135</td><td>220</td></tr> <tr><td>2012.07.09</td><td>510</td><td>135</td><td>215</td></tr> <tr><td>2012.07.11</td><td>500</td><td>130</td><td>200</td></tr> <tr><td>2012.07.13</td><td>495</td><td>130</td><td>190</td></tr> <tr><td>2012.07.15</td><td>485</td><td>125</td><td>185</td></tr> <tr><td>2012.07.17</td><td>475</td><td>125</td><td>175</td></tr> <tr><td>2012.07.19</td><td>480</td><td>130</td><td>185</td></tr> <tr><td>2012.07.21</td><td>490</td><td>135</td><td>195</td></tr> <tr><td>2012.07.23</td><td>500</td><td>135</td><td>195</td></tr> <tr><td>2012.07.25</td><td>495</td><td>135</td><td>190</td></tr> <tr><td>2012.07.27</td><td>490</td><td>130</td><td>180</td></tr> </tbody> </table> </div> <p style="text-align: right;"><i>Forrás: Reuters</i></p>	Dátum	HU	CZ	PL	2012.06.27	510	130	220	2012.06.29	500	135	225	2012.07.01	495	130	215	2012.07.03	485	130	205	2012.07.05	495	135	210	2012.07.07	505	135	220	2012.07.09	510	135	215	2012.07.11	500	130	200	2012.07.13	495	130	190	2012.07.15	485	125	185	2012.07.17	475	125	175	2012.07.19	480	130	185	2012.07.21	490	135	195	2012.07.23	500	135	195	2012.07.25	495	135	190	2012.07.27	490	130	180
Dátum	HU	CZ	PL																																																																		
2012.06.27	510	130	220																																																																		
2012.06.29	500	135	225																																																																		
2012.07.01	495	130	215																																																																		
2012.07.03	485	130	205																																																																		
2012.07.05	495	135	210																																																																		
2012.07.07	505	135	220																																																																		
2012.07.09	510	135	215																																																																		
2012.07.11	500	130	200																																																																		
2012.07.13	495	130	190																																																																		
2012.07.15	485	125	185																																																																		
2012.07.17	475	125	175																																																																		
2012.07.19	480	130	185																																																																		
2012.07.21	490	135	195																																																																		
2012.07.23	500	135	195																																																																		
2012.07.25	495	135	190																																																																		
2012.07.27	490	130	180																																																																		

EU

Változatlan szinten a német fogyasztói bizalmi index

A várakozásoknak megfelelően szinte nem változott az előző hónaphoz képest az augusztusra vonatkozó német fogyasztói bizalmi index értéke: a júliusi 5,8 pont után 5,9 pontot ért el. A jövedelmi kilátások és a fogyasztási hajlandóság továbbra is magas szinten maradtak, ugyanakkor a gazdasági helyzetre vonatkozó várakozások tovább romlottak.

Draghi kijelentésére szárnyaltak az európai piacok

Részvényindex	Záró	Vált(%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált(%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 582,96	2,75	COMMERZ BANK	1,21	6,41	MAN	73,68	-5,74
CAC 40	3 207,12	4,07	E.ON	17,07	5,05	SIEMENS	66,52	-1,19
FTSE	5 573,16	1,36	DEUTSCHE BANK	23,63	4,98	VOLKSWAGEN	133,55	-0,07

Mario Draghi beszéde után csütörtökön az európai részvénypiacok meredek emelkedésbe kezdtek, a nap végére a vezető tőzszeindexek mind jelentős növekedést értek el: a DAX 2,75 százalékkal, a francia CAC40 index 4,07 százalékkal, a londoni FTSE pedig 1,36 százalékkal került feljebb. A jegybankelnök egy londoni befektetési konferencián úgy nyilatkozott, hogy az EKB kész megtenni minden tőle telhetőt annak érdekében, hogy az eurózóna fennmaradjon. Draghi szavai úgy értelmezhetők, hogy a monetáris transzmissziós mechanizmus működésének biztosítása érdekében a központi bank kész arra, hogy törvényi felhatalmazását rugalmasabban kezelje, és fellépjen az magas kötvényhozamok ellen. Az újabb EKB kötvényvásárlási program valószínűségének felerősödésére a spanyol állampapírok hozama a finanszírozhatóság küszöbének tekintett 7 százalékos szint alá került, és az olasz kötvények hozama is jelentősen csökkent. A délután folyamán az Amerikából érkező kedvező munakerőpiaci adatok is tovább javították a befektetők hangulatát.

Az FTSEurofirst 300 index a szerdai záróértékéhez képest 2,3 százalékos növekedést, így 1 041,30 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 4,26 százalékos emelkedés után 2 251,05 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Kedvező munkaerőpiaci adat	Az első alkalommal munkanélküli segélyért folyamodók száma a 381 ezer fős várakozásokhoz és a 388 ezres legutóbbi adatokhoz képest 353 ezer volt az előző héten.
Csökkent a függőben lévő lakásértékesítések száma	A függőben lévő lakásértékesítések száma 1,4 százalékkal csökkent júniusban az előző hónaphoz képest, amely jelentősen alatta marad az előző havi adatnak és a várakozásoknak is. Éves alapon azonban tizennegyedik egymást követő hónapban emelkedést mutat, az egy évvel ezelőtti szintnél 9,5 százalékkal volt magasabb a vizsgált mutató.
Emelkedett a tartós fogyasztási cikkek rendelésállománya	A tegnapi megjelent statisztikák szerint 1,6 százalékkal emelkedett a tartós fogyasztási cikkek rendelésállománya júniusban az előző hónaphoz képest, amely 1,2 százalékponttal meghaladja a várakozásokat.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 360,02	1,65	Home Depot	52,91	3,60	Pfizer	23,49	0,66
Dow Jones	12 887,93	1,67	American Express	57,76	3,05	United Techn.	72,93	0,44
Nasdaq	2 893,25	1,37	Walt Disney	49,71	2,92	Cisco	15,38	-0,26

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	89,16	0,41	5 éves	0,58	+2
Réz	3,39	0,59	10 éves	1,43	+3
Arany	1 616,80	0,73	30 éves	2,49	+3
Ezüst	27,40	0,62			

Emelkedtek az amerikai indexek	<p>Csütörtökön minden tengerentúli részvényindex pozitív tartományban fejezte be a kereskedést, amelynek háttérében Mario Draghi tegnapi beszéde után kialakuló pozitív befektetői hangulat állt. Makrofronton vegyes adatok jelentek meg az Egyesült Államokban, míg vállalati szinten a Facebook, a Zynga, az Amazon és a Starbucks részvényei kedvezőtlen gyorsjelentési számaik miatt jelentős mértékben estek. A Dow Jones zárásra 1,67 százalékkal, az S&P 500 index 1,65 százalékkal, a Nasdaq pedig 1,37 százalékkal került feljebb. A mai kereskedésben a befektetők fókuszába az előzetes GDP adat kerülhet.</p>
Növekedtek a másodpiaci hozamok	<p>Tegnap harmadik aukcióját tartotta a héten az amerikai Pénzügyminisztérium, ezúttal 7 éves lejáratú államkötvényeket bocsátott ki 29 milliárd dollár értékben. A kialakult 0,954 százalékos átlaghozam a futamidőn rekord alacsonynak számít, a lefedettség (2,64-szoros) azonban némileg elmaradt az átlagtól (2,75-szoros). A másodpiacon az EKB elnökének szavai után emelkedni kezdtek a hozamok, a 10 és 30 éves lejáraton egyaránt 3 bázisponttal, az 5 éves futamidőn pedig 2 bázisponttal.</p>
Drágultak a nyersanyagok	<p>A nyersanyagok árfolyama a Mario Draghi szavait követő dollárgyengülés, illetve a relatív kedvező makroadatok miatt emelkedtek a tegnapi kereskedés során. Az olaj jegyzése 0,41 százalékkal, az aranyé 0,73 százalékkal, a rézé 0,59 százalékkal, az ezüsté pedig 0,62 százalékkal került feljebb.</p>

Ázsia

Ázsiára is átragadt az európai és amerikai tőzsdék optimizmusa	<p>Draghi beszéde az ázsiai piacokon is éreztette hatását, a vezető tőzsdeindexek mind jelentős pluszban járnak. A Nikkei 1,46 százalékot, a hongkongi Hang Seng 2,13 százalékot, a kínai Shanghai Composite 0,13 százalékot emelkedett. Japánban a statisztikai hivatal adatai szerint a defláció felgyorsult, a fogyasztói árindex 0,2 százalékkal esett júniusban az előző év azonos időszakához képest, míg az előző hónapban csak 0,1 százalék volt csökkenés mértéke. A Samsung részvényeinek ára 5,2 százalékot emelkedett, miután a vállalat igen kedvező második negyedéves profitszámokat jelentett. A Toyota árfolyama is feljebb került, több mint 2 százalékkal, annak ellenére, hogy a cég az alacsony fogyasztású járművek kormányzati támogatásának megszűnése miatt termelését csökkenteni fogja.</p>
--	--