

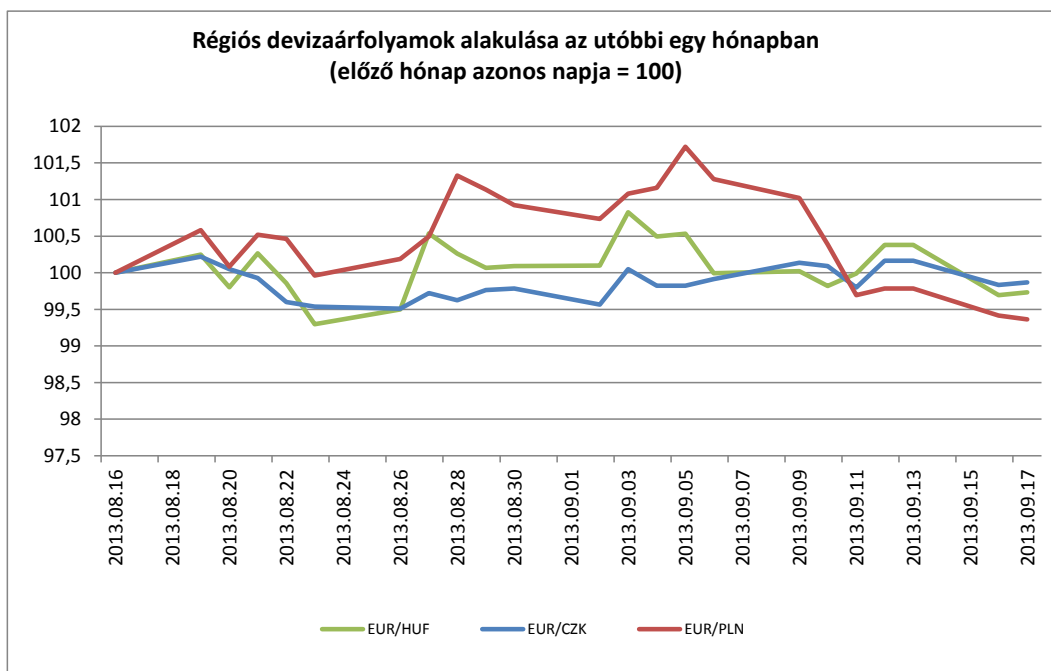


Vezetői összefoglaló

- A nyugat-európai és a tengerentúli tőzsdéken is kedvező hangulat uralkodott az EKB, illetve a Fed-elnökjelöltjével kapcsolatos hírek hatására.
- Hétfőn az optimista nemzetközi hangulatban a forint áttörte a 299-es szintet, és 298 közelében is jártak a nap során az euró jegyzései. Ma reggel 298,87-es szinten tartózkodott az euró/forint kurzus.
- A BUX 6,6 milliárd forintos forgalom mellett 1,1 százalékkal került feljebb; a hazai blue chipek közül a Richter 0,1 százalékkal csökkent.
- Hétfőn folytatódott a hozamesés a hosszabb lejáratú állampapírok körében a másodpiaci kereskedés során; a benchmark államkötvények hozamai 11-18 bázisponttal estek.
- Magyarország 5 éves CDS felára ismét csökkent (5 bázisponttal), így 279 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.

Magyarország

Optimista nemzetközi hangulatban erősödött a forint



Hétfőn a nemzetközi piacokon hangulatjavulás következett be az egyik legesélyesebb Fed-elnökjelölt visszalépésének, valamint annak köszönhetően, hogy orosz-amerikai megállapodás született a szíriai helyzet megoldásáról. A forint meríteni tudott a piaci optimizmusból: az euróval szembeni jegyzések 298 közelébe süllyedtek. **Ma reggel a 298,87-es szinten járt az euró/forint árfolyam;** a forint erősödni tudott a svájci frankkal szemben is (0,37 százalékkal), a dollár/forint kurzus stagnálást mutatott.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	298,87	-0,26%	EUR/USD	1,3333	-0,26%	GBP/USD	1,5896	-0,38%
CHF/HUF	241,56	-0,37%	EUR/CHF	1,2364	0,11%	EUR/CZK	25,71	-0,07%
USD/HUF	224,09	0,00%	USD/JPY	99,25	0,41%	EUR/PLN	4,2011	0,12%

A dollár 0,26 százalékkal erősödött az euróval szemben, az euró/svájci frank árfolyam szintén 0,26 százalékkal került lejjebb. **A régiós devizák közül a cseh korona 0,07 százalékkal fel-, a lengyel zloty 0,12 százalékkal leértékelődött** a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Emelkedett a BUX

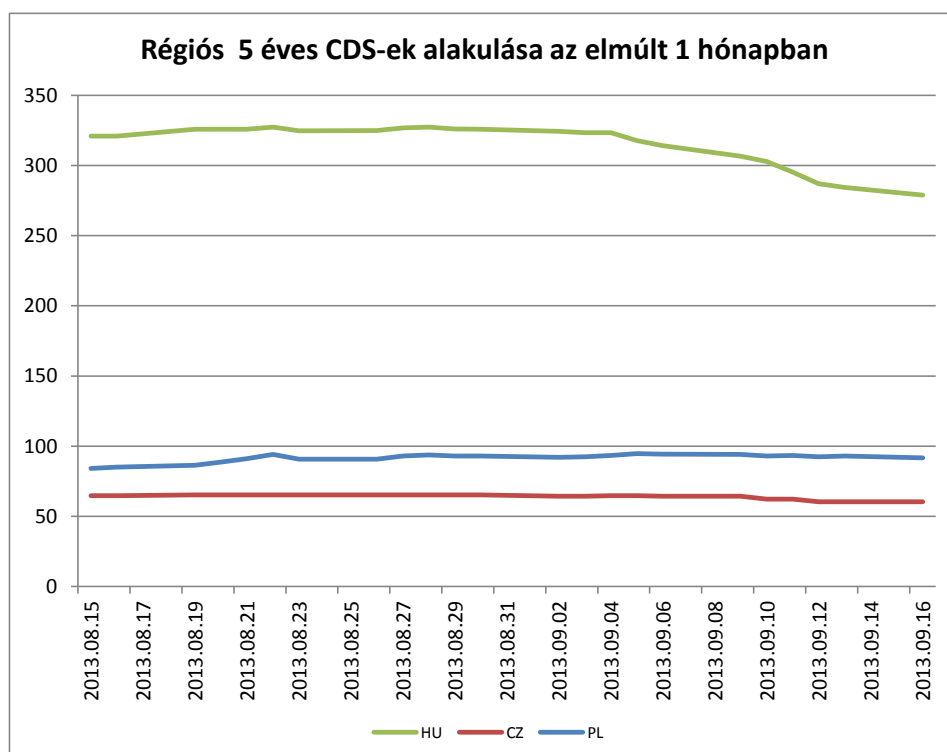
A nemzetközi piacokon optimista hangulat uralkodott a befektetők között, miután az egyik legesélyesebbnek tartott Fed-elnökjelölt visszalépett. A hazai börze is jól teljesített: **a BUX 1,1 százalékkal került feljebb, amelyhez 6,6 milliárd forintos forgalom társult.** Egyedül a Richter nem támogatta az emelkedést, a részvények értéke 0,1 százalékkal csökkent. **A közép-kelet-európai indexek közül a török ISE-100 zárt az élen,** miután 3,7 százalékkal erősödött a hétfői kereskedésben.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18627	1,1
OTP Bank	4389	1,3
Richter Gedeon	3702	-0,1
Magyar Telekom	322	0,9
MOL	16590	1,2

Tovább estek az államkötvények hozamai

Hétfőn ellentétes irányban és eltérő mértékben változtak a rövid lejáratú és a hosszú lejáratú állampapírok hozamai a másodpiaci kereskedés során. A 6 és 12 hónapos diszkontkincstárjegyek hozama 2, illetve 1 bázisponttal feljebb került. **A benchmark államkötvények hozamai azonban ismét jelentős mértékben, 11-18 bázisponttal estek, így a 10 éves államkötvény hozama 6 százalék alá süllyedt. Magyarország 5 éves CDS felára 5 bázisponttal tovább csökkent, így 279 bázisponton állt a hétfői jegyzés alapján.**

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,71	0
M6	3,73	2
M12	3,80	1
Y3	4,76	-16
Y5	5,40	-11
Y10	5,99	-18
Y15	6,49	-18
Bubor ON	3,43	8
5 év CDS	279	-5



Kevesebb születés és halálozás

A KSH legfrissebb közleménye szerint – előzetes adatok alapján – **2013 első hét hónapjában 50 008 gyermek született, 3,3 százalékkal kevesebb, mint egy évvel korábban.** A 74 267 halálozás 4,6 százalékos csökkenést jelent a 2012. január–júliusi időszakhoz képest. A természetes fogyás 24 259 fő volt, 1870-nel kevesebb az egy évvel korábbinál.

Nemzetközi piacok

A vártnál rosszabb feldolgozóipari adat

A new york-i Fed által publikált feldolgozóipari index értéke az előző havi 8,2 pontról 6,3 pontra mérséklődött. A várakozások még 9,2 pontos adatról szóltak New York államban.

Nőtt az ipari termelés volumene az USA-ban

A Fed közleménye szerint **0,4 százalékkal emelkedett az ipari termelés volumene az Amerikai Egyesült Államokban,** amely minimális mértékben marad csak el a várakozásoktól (0,5 százalék), de az előző havi stagnálásnál kedvezőbb állapotot jelez.

Remekeltek a vezető nyugat-európai tőzsdék

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	8 613	1,22	Dow Jones	15 495	0,77
CAC 40	4 152	0,91	S&P 500	1 698	0,59
FTSE 100	6 623	0,6	Nasdaq	3 718	-0,11

Jó napot zártak a nyugat-európai tőzsdék, a frankfurti DAX 1,22 százalékos pluszban zárt. A kedvező hangulatot elsősorban Mario Draghi, az EKB elnökének kijelentése idézte elő, aki egy beszédében elmondta, az európai kilábalásnak még messze nincs vége, ezért alacsony kamatlábra kell számítani a továbbiakban is. Amerikában pozitívan fogadták a hírt, miszerint a jelenlegi monetáris politikát megváltoztatni kívánó Lawrence Summers visszalépett a Fed-elnökjelöltségétől, így a tengerentúli indexek többsége is emelkedett.

10 éves kötvény-hozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,43	-6	Németország	1,93	-4
Olaszország	4,46	-13	Franciaország	2,48	-6
Portugália	7,29	-17	USA	2,86	-3

A hétfői napon a tízéves állampapírok hozamai csökkenést mutattak, folytatta a lifteztést a portugál kötvény, amely 17 bázisponttal csökkent azután, hogy a portugál miniszterelnök kijelentette: az IMF-hez fordulhatnak készenléti hitelkeret igénylése céljából, ha lejár a jelenlegi mentőcsomag.

A befektetők nyugalma aranyár-növekedést és olajárcsökkenést hozott

Az arany árfolyama 0,7 százalékkal növekedett hétfőn, így 1318 dolláros áron zárt. A piac kedvezően reagált Larry Summers visszalépésére, aki nem indul a Fed elnökjelölti posztjáért. Az olaj ára 1,5 százalékkal került lejjebb hétfőn, a hordónkénti ára 107 dollár alá esett. A Közel-Keletről érkező nyersanyag bizonytalanságát övező aggodalmak minimálisra csökkentek, így augusztus 26-a óta nem látott mélyponton van az olaj árfolyama.