



Magyarország

Több mint 4%-ot emelkedett az export volumene júliusban

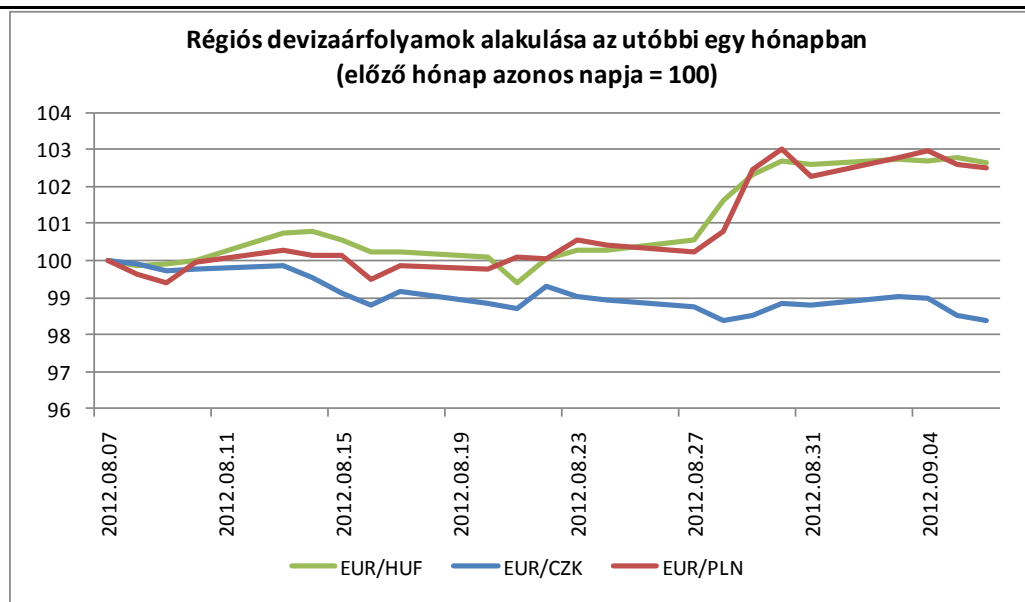
A KSH ma reggel publikálta a 2012 január-július időszakra vonatkozó előzetes külkereskedelmi statisztikákat. Az év hetedik hónapjában az export és import euróértéke 4,6, illetve 4,0%-kal nőtt. A kivitel értéke 1851 milliárd forintot (6455 millió eurót), a behozatalé 1720 milliárd forintot (5998 millió eurót) tett ki. A külkereskedelmi mérleg az év hetedik hónapjában 131 milliárd forint aktívumot mutatott. 2012 január-júliusban a kivitel és a behozatal euróértéke 1,0%-kal, illetve 1,5%-kal emelkedett.

Gyengült, majd visszaerősödött a forint

Tegnap kora délutánig folytatódott a nyugodt kereskedés, azonban arra a hírre, miszerint Brüsszel kötelezettségszegési eljárást indít hazánk ellen az MNB-re kivetendő pénzügyi teher miatt, egyhavi mélypontjára esett a hazai fizetőeszköz árfolyama az euróhoz viszonyítva. Ezután azonban gyorsan korrigált a forint, vagyis a gyengülés nem bizonyult tartósnak. A reggeli adatok alapján, az EUR/HUF a 284-284,5 közötti sávban oldalaz. Az EUR/USD átlépte az 1,26-os határt, majd azt vissza is tesztelte az árfolyam és sikerült ezen ellenállási szint felett maradnia. Az EKB nem állapítana meg felső korlátot tervezett kötvényvásárlási programjához, ez a hír alapjaiban javította a befektetői hangulatot, amit jól jelez az EUR/CHF egyhavi maximuma is.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	284,2	0,02%	EUR/USD	1,2611	0,60%	GBP/USD	1,5903	0,25%
CHF/HUF	235,8	-0,28%	EUR/CHF	1,2052	0,36%	EUR/CZK	24,76	-0,47%
USD/HUF	225,3	-0,56%	USD/JPY	78,41	0,01%	EUR/PLN	4,1770	-0,31%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,69	0,00	Bubor ON	6,31	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,69	0,06	Bubor 1M	6,81	0,01	BUX	17839,19	0,46%
M12	6,72	0,00	3x6 FRA	6,42	-0,09	BUMIX	1045,79	0,93%
Y3	6,74	0,07	2 év swap	6,31	0,05	OTP Bank	3750	1,38%
Y5	7,01	0,06	5 év swap	6,16	0,02	Richter Gedeon	39800	0,28%
Y10	7,33	0,06	5 év bázisswap felár	-259,00	-5,00	Magyar Telekom	428	0,47%
Y15	7,41	0,07	5 év CDS	413,2	-18,90	MOL	16490	-0,36%



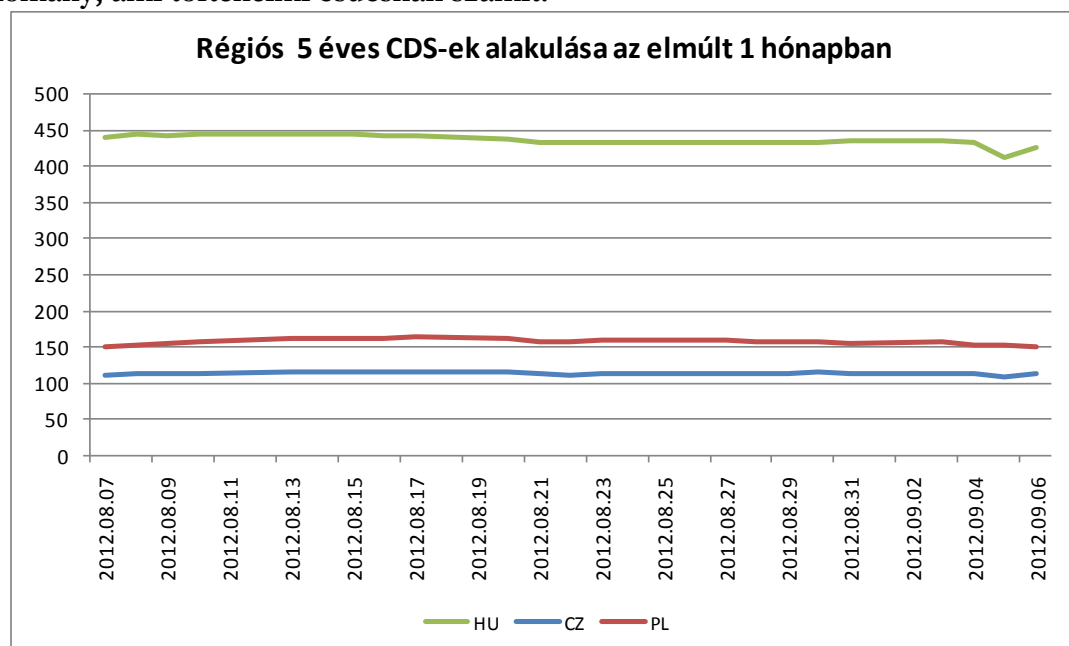
Forrás: Reuters

Emelkedett a BUX

A nyugat-európai piacok nem produkáltak nagy elmozdulásokat a tegnapi kereskedés során, a régió börzéi pedig plusz 1 mínusz 1 százalékos tartományban zártak. A régióban a főbb benchmarkok fele emelkedett, fele esett. A BUX az emelkedők közé tartozott, a magyar index a mostanában megszokott nagyon alacsony forgalomnál valamivel magasabb 8,2 milliárd forintos volumen mellett 0,46%-kal került feljebb. Blue chipjeink közül az OTP teljesített legjobban, amely az utóbbi napokban szépen menetelt felfelé, ezúttal 1,38%-kal. A Telekom árfolyama 0,47%-kal került feljebb, a Richteré pedig 0,28%-kal. A MOL értéke azonban 0,36%-ot mérséklődött. Megjelent a Közép-Európáról szóló top 500 kiadvány, amely a legjelentősebb vállalatokat rangsorolja a régióban. Ezen a listán a MOL a lengyel PKN Orlen olajvállalat mögött a második helyet foglalja el.

Történelmi csúcson a lakosság állampapír állománya

Az állampapírok másodpiacán tegnap érdemi hozammozgásokat lehetett tapasztalni. Az éven belüli lejáratokon csak a 6 hónapos benchmarkhozam mozdult el, 6 bázisponttal felfelé. Az éven túli lejáratokat tekintve átlagosan 6,5 bázispontos hozamemelkedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS 413 bázisponton állt tegnap, ami az évben a legalacsonyabb értéket jelenti. Az augusztusi statisztikák szerint 53,2 milliárd forint értékben vásárolt a lakosság állampapírokat, ez azt jelenti, hogy év eleje óta 300 milliárd forinttal, 770 milliárd forintra emelkedett az állomány, ami történelmi csúcsnak számít.



Forrás: Reuters

EU

Kedvezőtlen szolgáltatási BMI adatok: romló tendencia nyugat Európában, mérséklődő szűkülés a periféria-országokban

A Markit tegnap tette közzé augusztus hónapra vonatkozóan az eurózóna szolgáltatási szektorának kilátásait és teljesítményét jelző Beszerzési Menedzser Indexet (BMI), mely 47,2 ponton állt, ezzel 0,7 pontot csökkent a júliusi értékhez viszonyítva. Országok szerinti bontásban Spanyolországban és Olaszországban az üzleti aktivitás további erős csökkenése látható, az indexek ugyanakkor kismértékű javulást mutatnak. Spanyolországban a júliusban mért 43,7 pontról 44 pontra javult, míg Olaszországban 43 pontról szintén 44 pontra emelkedett. Csökkenés mutatkozott még emellett a francia és német gazdaság szolgáltató szektorait illetően is, a francia BMI a stagnálást jelző júliusi 50 pontról augusztusban 49,2 pontra mérséklődött, a német index a szektor bővülését jelző júliusi 50,3 pontról jelentős csökkenés után a tárgyhónapban 48,3 ponton volt.

Csökkenő kiskereskedelmi eladások

Az Eurostat közlése szerint a kiskereskedelmi eladások volumene havi alapon 0,2 százalékkal csökkent júliusban. A mérséklődés az élelmiszer szektorban tapasztalható 0,9 százalékos visszaesésnek tulajdonítható elsősorban. Országok szintjén a spanyolországi, máltai, osztrák és német kiskereskedelmi volumencsökkenés volt a legjelentősebb.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 964,69	0,46	LINDE	126,70	1,97	DEUTCSHE POST	15,57	-1,46
CAC 40	3 405,79	0,20	ADIDAS	63,33	1,82	INFINEON	5,22	-1,45
FTSE	5 657,86	-0,25	HENKEL	61,77	1,63	THYSSEN KRUPP	15,41	-0,84

Kivárnak Európa piacai

A szerdai kereskedés során az európai tőzsdék meginogni látszottak, a jelentősebb tőzsdék stagnálás közeli értékeket mutattak. A piacok a csütörtöki EKB bejelentésre fókuszáltak, elemzői körökben sokan 25 bázispontos kamatvágást prognosztizálnak.

A nap végén az angol FTSE -0,25 százalékos mínuszban, a német DAX és a francia CAC 40 enyhe, 0,45 valamint 0,2 százalékos pluszban zárt. A nap folyamán Franciaországban a banki papírok viszonylag kedvezően teljesítettek, Angliában a kedvezőtlen záróérték elsősorban a bányászati papírok és egyes nagy súlyú telekommunikációs cégek (Vodafone: -1,1 százalék) kedvezőtlen alakulásnak a következménye.

A Bloomberg News alapján lehozott, az EKB kötvényvásárlási szándékával kapcsolatos hírek után a periféria-piacokon a hozamok a keddi nap után további csökkenést mutattak, a 10 éves spanyol állampapírhozamok 19 bázisponttal, 6,36 százalékos szintre mérséklődtek, míg az olasz állampapírok hozama 16 bázispontos csökkenés után 5,50 százalékon állt.

Az FTSEurofirst 300 index 1 079,24 ponton zárt, ami 0,12 százalékos emelkedést jelent a keddi záróértékhez képest, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,22 százalékos erősödést követően 2 441,81 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Tegnap nem publikáltak releváns makrogazdasági adatot az Egyesült Államokkal kapcsolatban

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Do□)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 403,44	-0,11	Disney	50,79	2,28	Am. Expr.	57,19	-2,42
Dow Jones	13 047,48	0,09	HP	17,27	1,65	Bank of A.	7,95	-0,50
Nasdaq	3 069,27	-0,19	Boeing	71,92	1,48	Cisco	18,90	-0,50

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	95,78	0,42	5 éves	0,62	+3
Réz	3,51	1,15	10 éves	1,59	+2
Arany	1 695,6	0,12	30 éves	2,10	+2
Ezüst	32,28	0,31			

Keddi záróértékük közelében a tengerentúli tőzsdeindexek

A szerdai nap folyamán makrogazdasági hírek, valamint más piacmozgató események hiányában nem történt érdemi elmozdulás az amerikai tőzsdeindexeknél. A befektetők kivárára játszottak, főként a mai EKB kamatdöntő ülés, valamint a szintén ma várható amerikai szolgáltatóipari és munkaerő-piaci adatok lehetnek majd nagyobb piacmozgató hatással. Az S&P 500 valamint a Nasdaq negatív tartományban zárta a napot, előbbi 0,11 százalékkal, utóbbi 0,19 százalékkal került lejjebb, míg a Dow Jones minimális mértékben, 0,09 százalékkal tudott emelkedni. A Dow komponensei közül a Walt Disney és a HP szerepelt legjobban, míg a leggyengébb teljesítményt az American Express és a Bank of America részvényei mutatták fel.

Tovább emelkedtek a kötvényhozamok

Az EKB felől érkező kedvező hírek hatására megnőtt a befektetők kockázatvállalási hajlandósága, melynek következtében tovább emelkedett a menedékeszközként számon tartott amerikai állampapírok másodpiaci hozama. Az 5 éves lejáratú kötvények hozama 3 bázisponttal, míg a 10 és 30 éves futamidejű papírok hozama 2-2 bázisponttal emelkedett.

Növekedtek a nyersanyagárak

A keddi esést követően tegnap ismét növekedtek a nyersanyagárak. A nyersolaj hordónkénti ára közel fél százalékos emelkedésével jelenleg a 96 dolláros szint alatt tartózkodik. Az arany 0,12 százalékkal erősödött, azonban továbbra sem volt képes áttörni a 1700 dolláros lélektani határt. A réz árfolyama 1,15 százalékkal, az ezüst pedig 0,31 százalékkal került feljebb.

Ázsia

Iránytalan kereskedés Ázsiában

Jelentősebb makrogazdasági hír nem érkezett a régióból, így a tegnapi gyengélkedés után vegyes irányú kereskedést láthattunk Ázsiában. A távol-keleti kereskedést alapvetően a vállalati hírek mozgatták, jelentős makrohírek a többi kontinensről csak az ázsiai piaczárások után látnak napvilágot, így ezeket holnap reagálhatják le a távol-keleti piacok. A maláj és az ausztráliai indexeket leszámítva, kis elmozdulásokat (0,5%-nál kisebb) láthattunk. A dél-koreai Kospi 0,4%-kal, a Shanghai Composite 0,3%-kal került feljebb, míg a Nikkei és a Hang Seng stagnált.