



## Magyarország

### Új adatok:

Újra emelkedett az ipari termelés, bár ez nem volt nagymértékű

A KSH ma publikálta az ipari termelés előzetes 2011. júliusi adatait. Ezek szerint júliusban 0,3%-kal volt magasabb az ipari termelés, mint 2010 azonos időszakában, a munkanaphatástól szűrt adat pedig 2,7%-os emelkedést mutat. Az év első hét hónapjában 7%-kal volt magasabb a termelés volumene, a szezonálisan és munkanap tényezővel korrigált havi adat pedig 0,8%-os emelkedést mutat (2011. júniushoz képest).

10%-ot gyengült a svájci frank az SNB bejelentésének hatására, ez jelentős piaci mozgásokat indukált

A svájci jegybank tegnap bejelentette, hogy rögzíti az alpesi devizát az euróhoz. Technikailag ez azt jelenti, hogy nem hagyja az EUR/CHF árfolyamot 1,2 alá csökkenni. Ez jó hír a magyarországi frankhiteleseknek is, hiszen az EUR/HUF stabilitása mellett ez 230 körüli CHF/HUF árfolyamot jelent. A bejelentés hatására az EUR/HUF is jelentősen csökkent (a reggeli 279-es szintről, 274-ig, majd visszakorrigált 276-ig az árfolyam). A piacok újabb menedékdevizát kezdtek keresni tegnap, a norvég korona minden devizával szemben erősödésnek indult.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	276,1	-0,80%	EUR/USD	1,4064	0,15%	GBP/USD	1,5991	-0,48%
CHF/HUF	229,0	-9,25%	EUR/CHF	1,2049	9,28%	EUR/CZK	24,44	-0,20%
USD/HUF	196,2	-1,00%	USD/JPY	77,18	0,47%	EUR/PLN	4,2178	-0,43%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	5,67	-0,03	Bubor ON	5,25	0,00	Instrumentum	Záró	Változás
M6	5,68	-0,07	Bubor 1M	6,05	0,00	BUX	17846,91	0,95%
M12	5,70	-0,02	3x6 FRA	5,83	-0,14	BUMIX	1451,61	-0,57%
Y3	6,13	-0,18	2 év swap	5,70	-0,23	OTP Bank	4090	3,81%
Y5	6,72	-0,32	5 év swap	5,83	-0,28	Richter Gedeon	34400	-0,86%
Y10	7,06	-0,27	5 év báziswap felár	-270,00	12,00	Magyar Telekom	502	0,40%
Y15	7,11	-0,23	5 év CDS	430,808	8,69	MOL	16200	0,31%

A török piac után a második legjobban teljesítő a pesti parkett volt

A kezdeti optimizmust az SNB bejelentése okozta, majd ez a trend alábbhagyott és jelentős csökkenések kezdődtek a főbb piacokon. Ugyanakkor hazánkra ez a esés csak mérsékelten hatott, a BUX 0,95%-os emelkedéssel fejezte be a kereskedést, 17,9 milliárdos forgalom mellett. Az indexet egyértelműen az OTP húzta fel, 3,8%-os emelkedésével. A MOL 0,3%, a Telekom 0,4%-kal került feljebb, ugyanakkor a Richter 0,86%-ot veszített értékéből. A régióban második legjobb teljesítmény nyújtotta a magyar piac.

Csökkenett a hozam a tegnapi 3 hónapos DKJ aukción

A meghirdetett 50 milliárd forintnyi DKJ-ra több mint kétszeres ajánlat érkezett (2,1 szeres lefedettség). Az átlaghozam (5,63%) valamivel csökkent a legutóbbi aukcióhoz képest és hét bázisponttal mérséklődött a tegnapi referenciahozamhoz viszonyítva. Jelentősen mérséklődtek a másodpiaci hozamok, főként a hosszú lejáratokon. A hároméves vagy hosszabb futamidejű papírok hozama átlagosan 25 bázispontot csökkent.

## EU

0,2% az eurózóna és az EU27 GDP növekedése a második negyedévben

Az Eurostat tegnap tette közzé a második negyedéves GDP-re vonatkozó második becslését. Ezek alapján mind az eurózónában, mind az EU27 esetében 0,2 százalékos volt a gazdasági növekedés az előző negyedévhez képest, míg éves alapon az euróövezetben 1,6 százalékos, míg az EU27 tagországokban 1,7 százalékos bővülést mutattak a számok. A komponensek esetében a háztartások fogyasztása negyedéves alapon mindkét régióban visszaesett (EA17: -0,2%, EU27: -0,1%), a bruttó állóeszköz felhalmozás azonban növekedést mutatott (EA17: +0,2%, EU27: +0,4%). Az export bővülése az előző negyedévhez képest 1% volt az eurózónában és 0,6% az EU27 országokban, míg az import az euróövezetben 0,5, az EU27-ben pedig 0,4 százalékkal nőtt.

Visszaesett júliusban a német feldolgozóipari rendelésállomány

A német Gazdasági Minisztérium tegnapi közleménye alapján júliusban júniushoz képest 2,8 százalékkal csökkent a feldolgozóipari rendelésállomány szezonálisan kiigazított volumene, amely jóval meghaladta az elemzők által várt 1,5 százalékos visszaesést. A csökkenés mögött elsősorban az exportpiacok keresletének visszaesése állt. Éves alapon ugyanakkor 8,7 százalékkal nőtt a mutató értéke.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	5 193,97	-1,00	FRESEN.MED. CARE	48,14	3,29	BAYER	37,75	-7,53
CAC 40	2 965,64	-1,13	HENKEL	38,34	2,02	COMMERZ BANK	1,75	-3,37
FTSE	5 156,84	1,06	BEIERSDORF	40,26	1,45	DAIMLER	32,36	-2,38

Két éves mélyponton az európai indexek

### Részvénypiac:

Továbbra sem oldódott a negatív piaci hangulat az európai parketteken. A vezető indexek közül csak az FTSE tudta pozitív tartományban zárni a napot. A nyitást követő zuhanás ugyan átmenetileg emelkedésbe csapott át a svájci jegybank bejelentését követően (az euró árfolyamát 1,2 frankban rögzítették), azonban a recessziós és az adósságválsággal kapcsolatos félelmek a nap végére újra negatívba fordították az indexeket. A bankok a hétfőihez hasonlóan gyenge teljesítményt mutattak, a STOXX Europe 600 Banking Index értéke 2,1 százalékos esés után 29 hónapos mélyponton fejezte be a napot. Az FTSEurofirst 300 index értéke 0,7 százalékos csökkenést követően 904,07 ponton zárt (2009 júliusa óta a legalacsonyabb), míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 1,29 százalékot esett.

## USA

Javult az ISM bizalmi index augusztusban

Az ISM nem mezőgazdasági szektorra vonatkozó beszerzési menedzser indexe a várakozásokat (51,2 százalék) meghaladva, 53,3 százalékot ért el augusztusban, amely a huszonegyedik egymást követő növekedésnek felel meg. A vizsgált mutató 0,6 százalékponttal volt magasabb a júliusi értéknél, amely a bővülés némi gyorsulására utal.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 165,24	-0,74	Pfizer	18.65	1.03	General Electric	15.25	-3.24
Dow Jones	11 139,30	-0,90	Johnson & Johnson	64.64	0.89	JPMorgan Chase	33.44	-3.44
Nasdaq	2 473,83	-0,26	Caterpillar	85.70	0.37	Bank of America	6.99	-3.59

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	86,78	-0,17	2 éves	0,20	-1
Réz	4,16	0,00	10 éves	1,97	-1
Arany	1 872,90	-1,37	30 éves	3,25	-5
Ezüst	41,93	-2,26			

Harmadik napja esnek az amerikai tőzsdék

Az európai adósságválsággal kapcsolatos aggodalmak miatt az amerikai vezető tőzsdeindexek mindegyike negatív tartományban fejezte be a keddi kereskedést, amellyel az S&P 500 index a legrosszabb szeptemberi kezdést tudta felmutatni. A kezdeti jelentős veszteségeket azonban a várakozásoknál némileg kedvezőbb ISM index hatására sikerült ledolgozniuk a benchmarkoknak, így végül a Dow Jones csak 0,9 százalékot veszített értékéből, míg a Nasdaq 0,26 százalékkal került lejjebb a tegnapi zárásra.

Rekord alacsony szinten is jártak tegnap a 10 éves hozamok

A svájci jegybanki bejelentés után a befektetők a másik menedékeszköznek számító amerikai állampapírok felé fordultak, amelynek hatására a 10 éves lejáratú papírok másodpiaci hozama a rekord alacsony 1,9 százalékos szintet is érintette. A 30 éves futamidejű kötvények hozama esett a legnagyobb mértékben (5 bázispont), míg a 2 éves kincstárjegyeké 1 bázisponttal került lejjebb a tegnapi kereskedés során.

Újabb rekord után csökkent az arany árfolyama

Az erősödő dollár, a részvénytőzsdéi esések, illetve a globális növekedési aggodalmak miatti feltehető keresletcsökkenés következtében az olaj jegyzése 0,17 százalékkal került lejjebb, míg az arany az 1 923,7 dolláros rekordárfolyamot is megjárta, azonban végül a dollár erősödése, és a némileg javuló befektetői hangulat miatt 1,37 százalékos mínuszban zárt. Az ezüst értéke jelentős mértékben, 2,26 százalékkal csökkent, míg a réz jegyzése nem változott.

## Ázsia

Pozitív hangulat Ázsiában

A napon belüli amerikai részvénytőzsdéi fordulat pozitív hangulata a ma reggeli ázsiai kereskedésben is érződött. A japán Nikkei 2%-ot tudott emelkedni, a dél-koreai Kospi 3,7%-kal került feljebb, míg a Shanghai Composite csaknem 1,5%-kal tudta növelni értékét. Ausztráliából a vártnál kedvezőbb GDP adat érkezett, (1,2%, várt:1% helyett) mely tovább fokozta a pozitív hangulatot. A japán exportőrök, a technológiai szektor és az alapanyagsektor is jól teljesített a ma reggeli kereskedésben.