



Magyarország

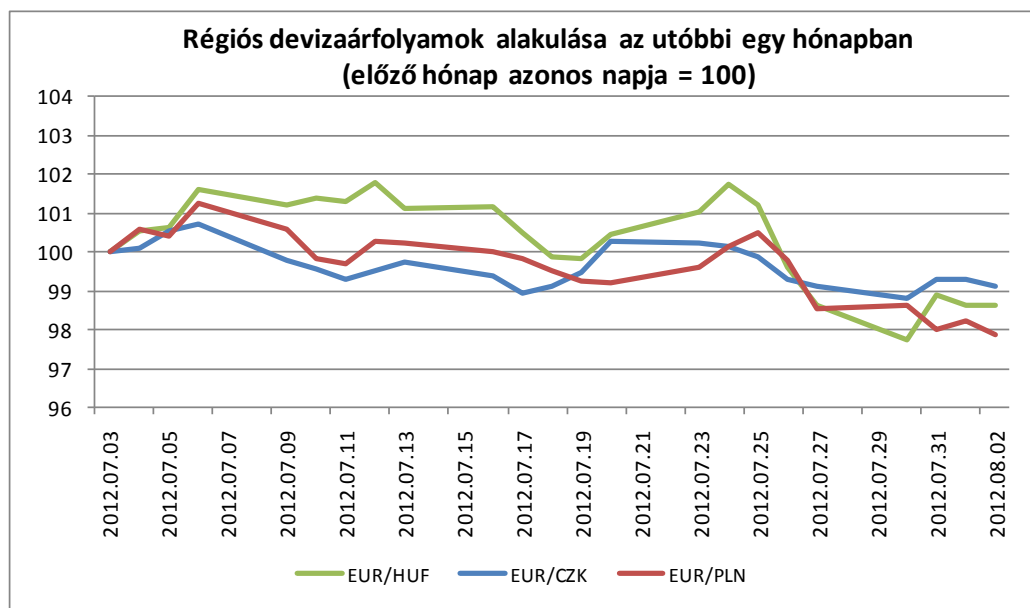
A KSH ma nem közöl makrogazdasági adatot.

Tegnap csalódást okozott a befektetők körében az, hogy a FED kétnapos kamatdöntő ülését követően nem vezetett be újabb monetáris élénkítő eszközt, miközben a gazdasági kilátások romlását valószínűsítik. A pesszimista piaci hangulatban a dollár 0,52 százalékkal erősödött az euróval szemben, míg a régiós devizák szintén felértékelődést mutattak a közös európai fizetőeszközhöz viszonyítva: a forint kurzusa 0,29 százalékkal, a cseh koronáé 0,25 százalékkal, a lengyel zloty pedig 0,36 százalékkal került lejjebb. A mai kereskedelemre a legnagyobb befolyást az EKB kamatdöntő ülésének eredménye gyakorolhatja.

Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	280,6	-0,29%	EUR/USD	1,2252	-0,52%	GBP/USD	1,5551	-0,75%
CHF/HUF	233,3	-0,37%	EUR/CHF	1,2018	0,07%	EUR/CZK	25,29	-0,25%
USD/HUF	228,9	0,20%	USD/JPY	78,44	0,37%	EUR/PLN	4,1000	-0,36%

Futamidő	Hozam (%)	Változás	Futamidő	Hozam (%)	Változás	Részvények és indexek		
M3	6,82	-0,01	Bubor ON	6,3	0,05	Instrumentum	Záró	Változás
M6	6,84	0,01	Bubor 1M	7,09	0,00	BUX	17535,20	0,73%
M12	6,98	0,00	3x6 FRA	6,76	-0,01	BUMIX	1030,24	0,50%
Y3	7,20	0,02	2 év swap	6,54	-0,05	OTP Bank	3537	0,34%
Y5	7,31	0,02	5 év swap	6,36	-0,03	Richter Gedeon	39330	1,37%
Y10	7,40	0,03	5 év bázisswap felár	-278,00	0,00	Magyar Telekom	420	-0,94%
Y15	7,40	0,02	5 év CDS	455,56	-1,45	MOL	16750	1,30%

Bizonytalan piaci hangulat



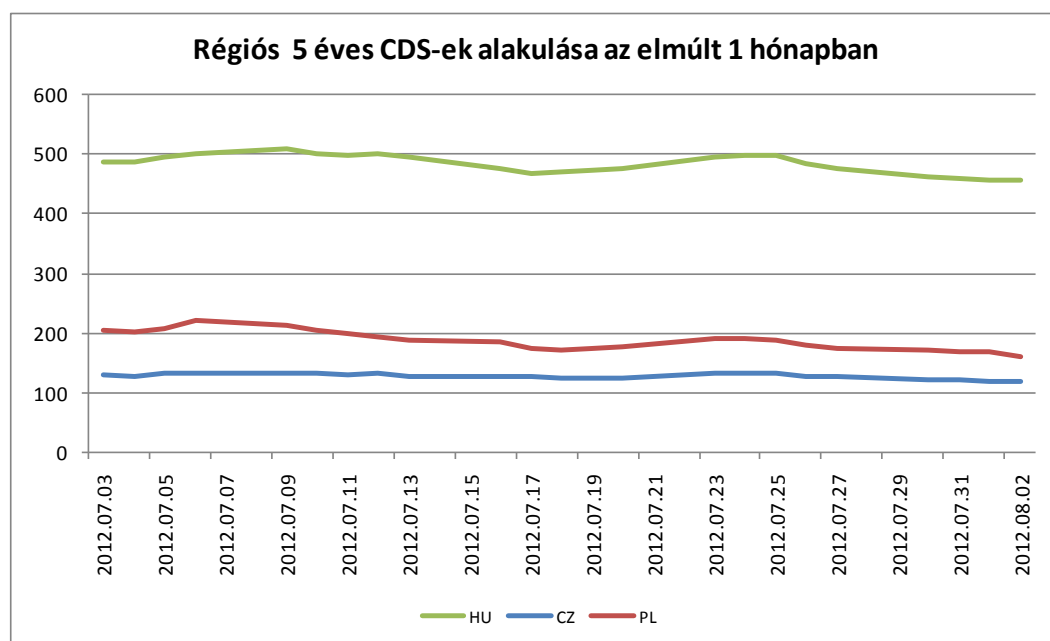
Forrás: Reuters

Pozitív zárás a BÉT-en

Szerdán alapvetően kiváló hangulat volt jellemző a Budapesti Értéktőzsde kereskedésére, a befektetők a FED közleményére vártak. A nap végén azonban megjelentek a vevők, amelynek köszönhetően zárásra 0,73 százalékos pluszt tudott elkönyvelni a BUX index. A vezető papírok közül a legnagyobb nyereséget a Richter (1,37 százalék) és a MOL (1,3 százalék) érte el, de az OTP (0,34 százalék) is pozitív tartományban tudott zárni, a Magyar Telekom azonban 0,94 százalékos veszítést értett el. Régiós viszonylatban a román tőzsde mögött a második legkedvezőbb teljesítményt érte el a hazai parkett, míg az orosz, török és osztrák index negatív tartományban fejezte be a kereskedést.

Kismértékű elmozdulás az állampapírpiacra

Tegnap nem mutattak érdemi elmozdulást a másodpiaci állampapírhozamok, a 3 hónapos lejáraton 1 bázispontos csökkenés volt tapasztalható, míg a többi lejáraton 1-3 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok. Magyarország CDS felára a ma reggeli jegyzés szerint 1,45 bázispontos csökkenést követően 455,56 bázisponton áll.



Forrás: Reuters

Kedvezőtlen feldolgozóipari BMI adatok az eurózóna országaiban

Jelentős teljesítmény csökkenést jelez az angol feldolgozóipari BMI

Tovább csökkenő brit lakásárak

A Markit Intézet által frissen megjelentetett feldolgozóipari Beszerzési Menedzser Indexek az eurózóna egészét illetően kedvezőtlen értéket mutattak. 2012 harmadik negyedévének kezdetén a szektor továbbra is kedvezőtlen kilátásai körvonalazódnak, miután a feldolgozóipari BMI júliusban 44 ponton állt, ezzel 37 havi mélypontot érve el. Az elemzői becslések ezzel közel megegyező, egy tized százalékponttal magasabb értéket vártak a valutaunió egészére vonatkozóan. Az egyedi országok tekintetében Írországon kívül (53,9 pont) mindenhol rekord alacsony értékek kerültek napvilágra (kivéve a stagnáló Hollandiát), az olasz szám 44,3, a francia 43,4, a német pedig 43 pont volt a tárgyidőszakban.

Ugyancsak jelentős volt a feldolgozóipari BMI mérséklődése Nagy Britanniában, 45,4 ponttal igen nagymértékben maradt el mind az előző hónap 48,4 pontjától, mind pedig a prognosztizált 48,6 ponttól - adta hírül a Markit.

A Nationwide által megjelentetett lakásárindex júliusban a tipikus brit lakás árának 0,7 százalékos csökkenését jelezte. Az elemzők fél százalékponttal kisebb csökkenést vártak és ez volt a március óta megfigyelhető legnagyobb ármérséklődés a brit ingatlanpiacon. Éves alapon ezzel a lakások árszínvonala immár 2,6 százalékkal került lejjebb.

Részvényindex	Ár	Vált (%)	Nyertesek (DAX)	Záró (€)	Vált (%)	Vesztesek (DAX)	Záró (€)	Vált. (%)
DAX	6 754,46	-0,26	HEIDELBERG CEMENT	38,57	1,86	INFINEON	5,72	-3,53
CAC 40	3 321,56	0,91	HENKEL	59,49	1,69	BMW	58,99	-2,93
FTSE	5 712,82	1,38	METRO	22,75	1,52	DEUTSCHE BANK	24,51	-1,49

Vegyes, többnyire pozitív hangulatban zajló kereskedés szerdán

Szerdán kezdetben többnyire emelkedés volt megfigyelhető az európai tőzsdéken, a hangulatot alapvetően a piacok Federal Reserve által az európai zárás után megjelenő bejelentése tartotta lázban, ugyanakkor a nap folyamán publikálásra került kedvezőtlen eurózónára, Németországra és Nagy Britanniára vonatkozó feldolgozóipari Beszerzési Menedzser Index adatok csökkentették a kereskedők optimista hangulatát.

A nap végén a DAX 0,3 százalékos enyhe mínuszban, a francia CAC40 és angol FTSE pedig 0,9 és 1,4 százalékos pluszban fejezte be a kereskedést. Utóbbi jelentős mértékben befolyásolta a jelentős súlyú HSBC és Vodafone 1,4 és 3,3 százalékos emelkedése. A német index negatív tartományban történő zárását elsősorban a BMW papírjainak a cég második negyedéves 28%-os profitcsökkenése utáni 2,9 százalékos esése és a Daimler 1,4 százalékos mérséklődése alapozta meg.

Az FTSEurofirst 300 index a keddi záróértékéhez képest 0,46 százalékos növekedést, így 1 068,20 ponton zárt, míg az eurózóna blue chip papírjainak teljesítményét tükröző Euro STOXX 50 index értéke 0,33 százalékos javulás után 2 333,38 ponton fejezte be a kereskedést.

USA

Kedvező
munkaerő-piaci adat

Az ADP közlése szerint júliusban 163 ezer fővel nőtt a foglalkoztatottak száma az Egyesült Államokban, amely kedvezőbb az elemzők által prognosztizált 121 ezer fős értéknél. A megelőző havi adatot egyidejűleg 176 ezerről 172 ezerre módosították.

Várt alatt a
feldolgozóipari index

Az ISM (Institute for Supply Management) feldolgozóipari index értéke júliusban 49,8 pontra emelkedett a júniusi 49,7 pontról, amely a feldolgozóipari kilátások kismértékű javulására utal. Az index értéke ugyanakkor elmarad az 50,3 pontos elemzői konszenzustól.

Részvényindex	Záró	Vált. (%)	Nyertesek (Dow)	Záró (\$)	Vált. (%)	Vesztesek	Záró (\$)	Vált. (%)
S&P 500	1 375,32	-0,29	Travelers	63,35	1,12	HP	17,66	-3,18
Dow Jones	12 976,13	-0,25	Intel	25,93	0,89	Caterpillar	82,65	-1,85
Nasdaq	2 920,21	-0,66	Chevron	25,93	0,84	Bank of A.	7,22	-1,63

Nyersanyag	Záró	Vált. (%)	Kötvények	Záró (%)	Vált. (bp)
Olaj	88,70	1,2	5 éves	0,64	+6
Réz	3,38	-0,88	10 éves	1,52	+6
Arany	1603,2	-0,76	30 éves	2,61	+7
Ezüst	27,40	-1,58			

Negatív tartományban az
amerikai tőzsdeindexek

Pozitív tartományban kezdték meg a tegnapi napot a vezető amerikai részvényindexek, a Fed bejelentését követően azonban lefelé vették az irányt. Az amerikai jegybank szerepét betöltő intézmény a piaci várakozásokkal szemben nem tartja szükségesnek egy újabb monetáris élénkítő program (QE3) elindítását, a romló gazdasági kilátások ellenére sem. Az irányadó ráta a Fed közleménye szerint 2014 végéig gyakorlatilag 0 százalékos szinten marad. A befektetők a közleményt csalódottan fogadták, így a vezető részvényindexek negatív tartományban zárták végül a kereskedést. Az S&P 500 0,29 százalékkal, a Dow Jones 0,25 százalékkal, míg a Nasdaq 0,66 százalékkal került lejjebb. A Dow komponensei közül a Bank of America mutatta fel a leggyengébb teljesítményt, míg Travelers részvényei szerepeltek a legjobban.

Emelkedtek a másodpiaci
hozamok

A Fed bejelentését követően emelkedett az amerikai állampapírok hozama a másodpiaci kereskedésben. Az 5 és 10 éves kötvények hozama egyaránt 6-6 bázisponttal, míg a 30 éves állampapírok hozama 7 bázisponttal került feljebb.

Drágul a nyersolaj

Emelkedett az olaj árfolyama a tegnapi kereskedésben, miután EIA közlése szerint a vártnál nagyobb mértékben csökkentek az amerikai olajtartalékok. A fekete arany hordónkénti ára 1,2 százalékkal került feljebb, mely jelenleg a 89 dolláros szint közelében tartózkodik. A többi nyersanyag árfolyama azonban mérséklődést mutatott: a réz 0,88 százalékot, az arany 0,76 százalékot, az ezüst pedig 1,58 százalékot veszített értékéből.

Ázsia

Vegyes teljesítmény
az ázsiai tőzsdéken

A vezető távol-keleti indexek többsége negatív tartományban tartózkodik, amelynek háttérében a csalódást keltő FED közlemény, illetve az ezek után kialakuló negatív befektetői hangulat állhatott. A Shanghai Composite index 0,8 százalékkal, a hongkongi Hang Seng és a dél-koreai Kospi egyaránt 0,7 százalékkal csökkent. A japán Nikkei ezzel szemben 0,13 százalékos pluszban zárt, amely elsősorban az autógyártók kedvező gyorsjelentési számainak volt köszönhető.