

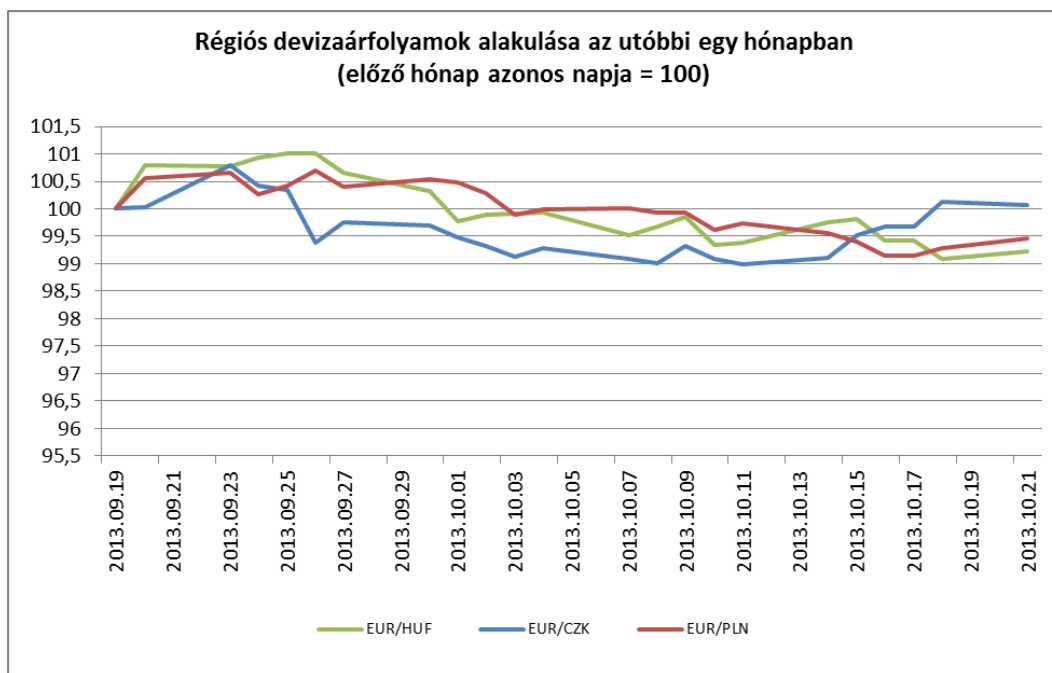


Vezetői összefoglaló

- Pénteken kedvező hangulatban folyt a kereskedés, a vezető nemzetközi részvényindexek emelkedtek.
- A forint a péntek reggeli 294-es szintről stabilan 294 alá süllyedt az euróval szemben, amely egy újabb háromhavi csúcsot jelent. Ma reggel 293,25 körül tartózkodott az euró jegyzése.
- A BUX 11,2 milliárd forintos forgalom mellett 0,5 százalékkal emelkedett főként a MOL erősödésének köszönhetően.
- A magyar állampapírok pénteki másodpiaci kereskedése során az államkötvények hozamai alig változtak.
- Magyarország 5 éves CDS felára 2 bázisponttal csökkent, így 255 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.
- A nemzetgazdaságban mért bruttó átlagkeresetek 3,4 százalékos, a nettó átlagkeresetek 4,8 százalékos növekedést mutatnak az egy évvel korábbi adatokhoz képest.

• Magyarország

Újabb csúcson a forint az euróval szemben



Az amerikai megállapodás az adósságlafonról gyengítette a dollárt és élénkítette a részvénypiacot pénteken; a piac az eszközvásárlási program folytatására számít. A pénteki kedvező piaci hangulat szárnyra keltette a forintot, így a forint az euróval és a svájci frankkal szemben újabb 3 hónapos csúcst döntött, ma reggel majdnem 293 alá erősödött az euró/forint árfolyam. A hazai fizetőeszköz a svájci frankkal szemben 0,36, míg a dollárral szemben 0,28 százalékkal értékelődött fel.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	293,92	-0,28%	EUR/USD	1,3673	0,07%	GBP/USD	1,6158	0,06%
CHF/HUF	237,35	-0,36%	EUR/CHF	1,2348	0,06%	EUR/CZK	25,78	0,50%
USD/HUF	214,55	-0,13%	USD/JPY	97,94	-0,09%	EUR/PLN	4,1803	0,33%

Az euró/dollár kurzus 0,07 százalékkal, míg az euró/svájci frank kurzus 0,06 százalékkal emelkedett. A régiós devizák közül a cseh korona és a lengyel zloty is nagymértékű gyengülést mutatott a közös európai fizetőeszközhöz képest.

Pozitívan zárt a hazai részvényindex

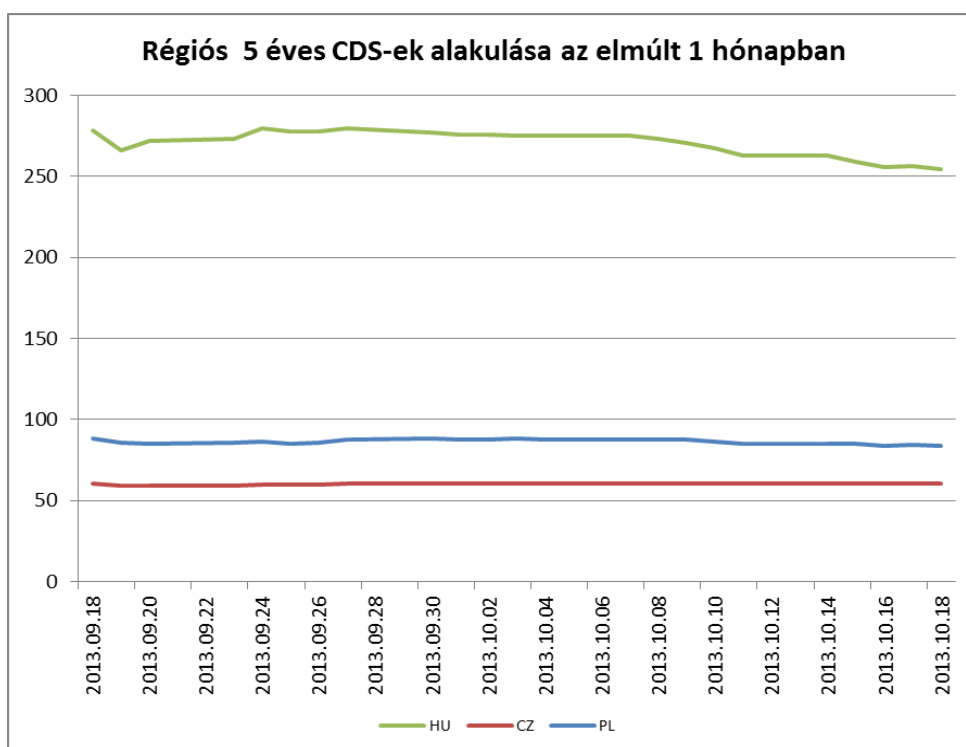
Pénteken a magyar börze a nyugat-európai tőzsdékkal összhangban pozitív teljesítményt nyújtott. A BUX közel 11,2 milliárd forintos forgalom mellett 0,5 százalékkal került feljebb. A hazai blue chippek közül a MOL segítette leginkább az emelkedést. A régiós tőzsdék közül a román BETI esett a legnagyobb mértékben, 0,99 százalékkal.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18548	0,5
OTP Bank	4385	0,3
Richter Gedeon	4099	0,0
Magyar Telekom	291	0,0
MOL	14830	1,2

Alig moztak az államkötvények hozamai

Pénteken a rövid lejáratú állampapírok hozamai alig változtak, a legnagyobb növekedést a 12 hónapos DKJ hozama mutatta 2 bázisponttal. Az államkötvények hozamai stagnáltak a magyar állampapírok másodpiaci kereskedése során, a benchmark kötvények közül egyedül az 5 éves lejáratú államkötvény hozama változott: 2 bázisponttal csökkent. Magyarország 5 éves CDS felára 2 bázisponttal került lejjebb, így 255 bázisponton állt a pénteki jegyzés alapján.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,34	-1
M6	3,33	0
M12	3,41	2
Y3	4,29	0
Y5	4,74	-2
Y10	5,50	0
Y15	6,08	0
Bubor ON	2,83	1
5 év CDS	255	-2



Augusztusban 4,8 százalékkal emelkedett a reálbér

A KSH tájékoztatója szerint 2013. január-augusztusi időszakot tekintve a nemzetgazdaságban mért bruttó átlagkeresetek 3,4 százalékos, a nettó átlagkeresetek 4,8 százalékos növekedést mutatnak az egy évvel korábbi adatokhoz képest. Az alacsony, 2,1 százalékos infláció mellett így 2,6 százalékos reálbér-növekedést sikerült elérni a vizsgált időszakban.

Nemzetközi piacok

Negyedéves GDP-adat Kínából

A kínai statisztikai hivatal közölte a negyedéves GDP-adatot: eszerint a július-szeptemberi időszakban a bruttó hazai termék 7,8 százalékkal nőtt Kínában az előző év azonos időszakához képest. Ez megegyezik az előzetes várakozásokkal, az elemzők 2013-ban reálisnak tartják a 7,5 százalékos bővülést.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	8 865	0,60	Dow Jones	15 400	0,18
CAC 40	4 286	1,09	S&P 500	1 745	0,68
FTSE 100	6 623	0,71	Nasdaq	3 914	1,32

Emelkedés a nemzetközi tőzsdéken

Meglehetősen kedvező hangulatban folyt a kereskedés pénteken is a vezető tengerentúli tőzsdéken: az S&P 500 rekordot döntött, illetve legnagyobb heti nyereségét könyvelhette el július közepe óta. A piac a múlt heti adósságlafonnal és a költségvetéssel kapcsolatos megállapodás mellett a kedvező vállalati gyorsjelentéseknek és a kínai gazdaság gyorsulásának is örülhetett. Az európai benchmarkok szintén feljebb kerültek, a DAX az S&P 500-hoz hasonlóan szintén rekordot döntött. Úgy tűnik, hogy egyelőre megnyugodtak a befektetők és optimistán tekintenek a 2014-es évre.

10 éves kötvény-hozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,25	-5	Németország	1,84	-3
Olaszország	4,16	-4	Franciaország	2,43	-3
Portugália	6,30	3	USA	2,58	-1

A hét utolsó napján csökkent az olasz és a spanyol 10 éves kötvények hozama, a portugálé 3 bázisponttal emelkedett. Az amerikai kötvényhozamok is csökkentek, a 10 éves 1 bázisponttal. Az a tény, hogy sikerült átmeneti megállapodásra jutni az adósságlafon megemeléséről, megnyugvással tölti el a befektetőket.

Enyhe olajár-emelkedés, jó hetet zárt az arany

Az olaj árfolyama pénteken 0,1 százalékkal került feljebb, ezzel éppen 100 dollár felett zárt az energiahordozó. A 100,8 dolláros hordónkénti árban már megjelenik a kedvező kínai GDP-adat is. Az arany unciánkénti ára 1314,6 dollár volt a pénteki záráskor, ez 0,6 százalékos napi esést jelent, ugyanakkor a heti teljesítményre nem lehet panasz: a nyersanyag 3,7 százalékos erősődéssel zárt.