

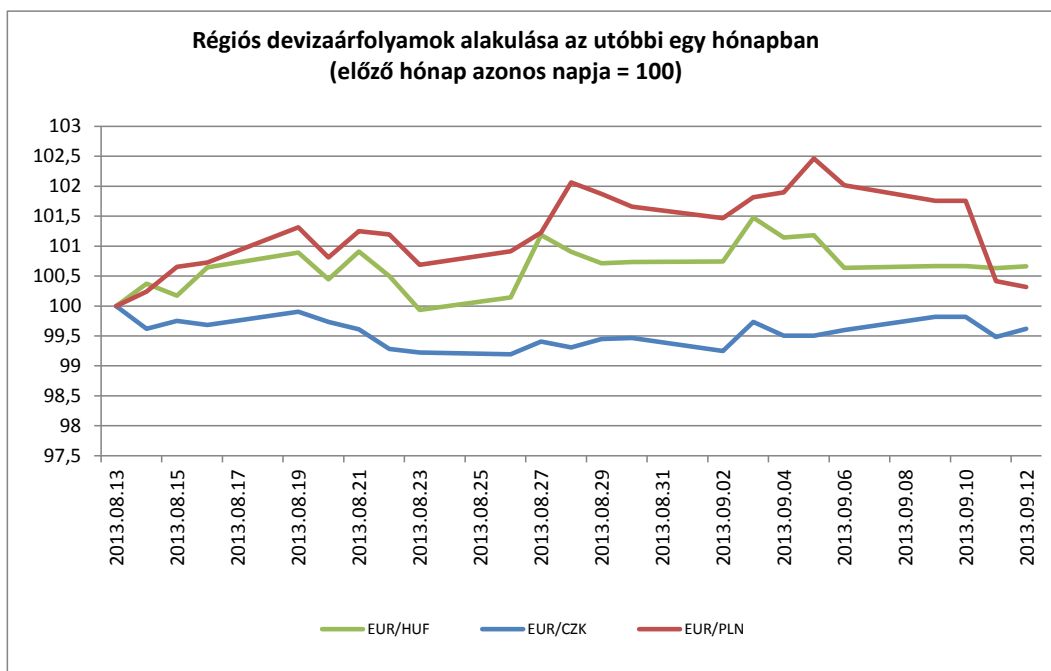


Vezetői összefoglaló

- Fontosabb makroadat nem látott napvilágot szerdán, a vezető nyugat-európai és amerikai tőzsdék visszafogottabban teljesítettek, de így is – a Nasdaq kivételével – valamennyi index emelkedéssel zárt.
- Szerdán az euró/forint kurzus ismét érintette a 298,5-ös szintet, azonban a nap során ezt a szintet nem tudta áttörni a forint és visszagyengült a 300 körüli szintre. Ma reggel az euró jegyzése 299,50 körül tartózkodott.
- A BUX 14,3 milliárd forintos forgalom mellett 1,6 százalékkal került feljebb, így a régió élén zárt; a MOL-OTP páros kimagaslóan teljesített.
- Az állampapírok hozamai jelentősen estek a szerdai másodpiaci kereskedés során.
- Magyarország 5 éves CDS felára 8 bázispontos csökkenést követően 300 bázispont alá, 295 bázispontra süllyedt.
- 2013 júliusában a mezőgazdasági termelői árak 2,3 százalékkal mérséklődtek 2012 azonos időszakához képest.

Magyarország

300 alatt maradt az euró/forint árfolyam



Szerdán az euró/forint kurzus ismét érintette a 298,5-ös szintet, azonban a nap során ezt a szintet nem tudta áttörni a forint, és visszagyengült a 300 körüli szintre. A jegybank felől érkező hírek – miszerint nem zárható ki a további kamatcsökkentés, illetve elképzelhető, hogy az MNB tartalékaiból rendelkezésre bocsát a devizahiteles mentőcsomaghoz – részben hozzájárultak a forint gyengüléséhez. **Ma reggel az euró jegyzése 299,50-nél járt**, a svájci frank/forint árfolyam 0,33 százalékkal feljebb, míg a dollár/forint kurzus 0,41 százalékkal lejjebb került.

Deviza árfolyamok								
Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás	Devizapár	Érték	Változás
EUR/HUF	299,50	0,12%	EUR/USD	1,3320	0,48%	GBP/USD	1,5824	0,66%
CHF/HUF	241,75	0,33%	EUR/CHF	1,2380	-0,26%	EUR/CZK	25,72	-0,31%
USD/HUF	224,73	-0,41%	USD/JPY	99,59	-0,95%	EUR/PLN	4,2115	-0,77%

A dollár 0,48 százalékkal gyengült az euróval szemben, míg az euró/svájci frank árfolyam 0,26 százalékkal csökkent. **A régiós devizák egyaránt erősödést mutattak: a cseh korona 0,31, a lengyel zloty 0,77 százalékkal értékelődött fel** a közös európai fizetőeszközhöz képest.

A régió élén zárt a BUX

Szerdán a nyugat-európai és amerikai tőzsdék iránykeresésével telt a kereskedés, a részvényindexek keddi záróértékeik közelében ingadoztak. **A BUX azonban a bizonytalan pénzügyi környezetben jól teljesített: 14,3 milliárd forintos forgalom mellett 1,6 százalékos pluszban zárt.** A régiós mezőnyből kiemelkedő teljesítmény elsősorban a MOL-OTP páros hajrájának köszönhető, ez utóbbi erős emelkedésbe kezdett a **Növekedési Hitelprogram meghosszabbításának**

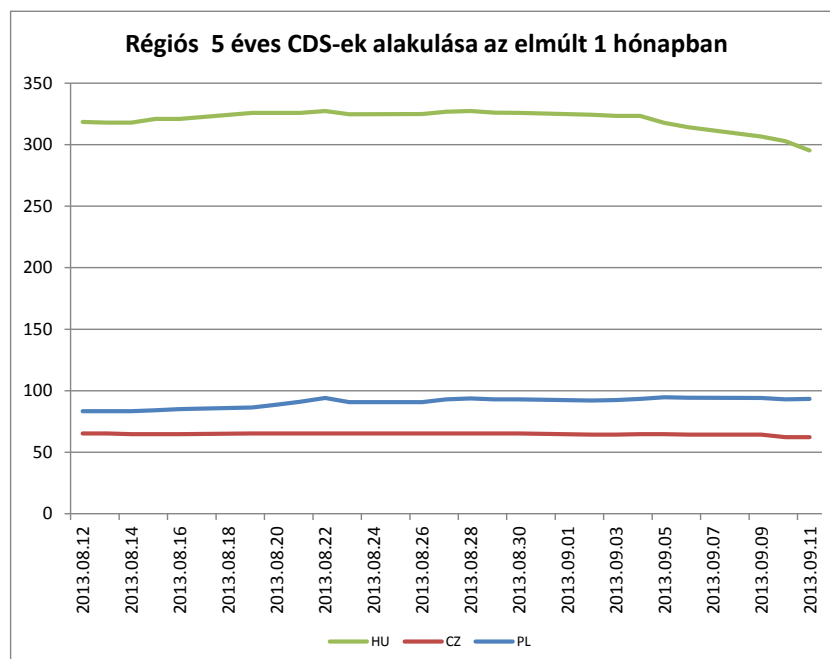
bejelentése után. A közép-kelet-európai indexek közül a török ISE-100 zárt sereghajtóként, miután stagnálást mutatott keddi záróértékéhez képest.

Magyar részvénypiac		
	Záró	Változás (%)
BUX	18388	1,6
OTP Bank	4325	1,8
Richter Gedeon	3620	-0,3
Magyar Telekom	319	0,9
MOL	16670	3,5

Jelentősen estek az államkötvények hozamai; 300 bázispont alatt a CDS felár

Szerdán az előző napokénál nagyobb mértékű hozamcsökkenés volt megfigyelhető a magyar állampapírok másodpiaci kereskedése során. A diszkontkincstárjegyek hozamai 1-5 bázisponttal mérséklődtek. Hosszabb lejáraton azonban a 10 és a 15 éves benchmark államkötvények hozama 17, illetve 16 bázisponttal esett. Magyarország 5 éves CDS felára 8 bázisponttal tovább mérséklődött, így 295 bázisponton állt a szerdai jegyzés alapján; utoljára júliusban járt 300 bázispont alatt a kockázati felár.

Másodpiaci állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	3,72	1
M6	3,75	-5
M12	3,90	-3
Y3	5,04	-10
Y5	5,67	-6
Y10	6,35	-17
Y15	6,87	-16
Bubor ON	3,19	4
5 év CDS	295	-8



Júliusban 2,3 százalékkal csökkentek a mezőgazdasági árak

A KSH ma reggeli gyorstájékoztatója alapján **2013 júliusában a mezőgazdasági termelői árak 2,3 százalékkal mérséklődtek 2012 azonos időszakához képest.** Ezen belül a növényi termékek ára 7,4 százalékkal csökkent, míg az élő állatok és állati termékeké 7,8 százalékkal emelkedett.

MNB statisztikai mérlege – 2013. augusztus

Az MNB ma reggeli sajtóközleménye szerint – előzetes adatok alapján – **a bankrendszer forintlikviditása csökkent 2013 augusztusában.** A külföldi követelések átlagos állománya, valamint a központi kormányzat betéteinek átlagállománya csökkent az IMF hitel augusztusi előtörlesztése következményeként.

Nemzetközi piacok

Csökcent a munkanélküliség Nagy-Britanniában

A szerdán megjelent adatok szerint a brit munkanélküliség 7,7 százalékon áll, a várakozások még 7,8 százalékról szóltak. A foglalkoztatás (16-64 éves korosztály) 71,6 százalékos értéket mutat. A vizsgált adatok a május-július időszakra vonatkoznak és az előző negyedévhez képest mutatják az értékeket.

Európai indexek			Amerikai indexek		
	Záró	Változás (%)		Záró	Változás (%)
DAX	8 496	0,59	Dow Jones	15 327	0,89
CAC 40	4 119	0,59	S&P 500	1 689	0,3
FTSE 100	6 588	0,06	Nasdaq	3 725	-0,11

Enyhe emelkedés jellemezte a vezető tőzsdék indexét

A tegnapi optimista hangulat után szerdán visszafogottabban teljesítettek a vezető nyugat-európai és amerikai tőzsdék, de így is – a Nasdaq kivételével – valamennyi index emelkedéssel zárt. Nagyobb érdeklődésre számot tartó makroadat nem jelent meg szerdán, kivéve a brit munkanélküliségről szólót, amely kisebb meglepetést keltett.

10 éves kötvény-hozamok

Nemzetközi 10 éves állampapírhozamok					
Név	Hozam (%)	Változás (bp)	Név	Hozam (%)	Változás (bp)
Spanyolország	4,49	-2	Németország	2,00	-3
Olaszország	4,53	1	Franciaország	2,59	-4
Portugália	7,15	3	USA	2,91	-5

Nem változtak jelentősen a tízéves állampapírhozamok. **A spanyol kötvények hozama az olasz hozamszint alá süllyedt,** mely egyértelműen az egyre bizonytalanabbá váló olasz politikai helyzet számlájára írható. Ezen kívül az olasz kormány 18 milliárd euróval magasabb összegben bocsát ki idén kötvényeket, ezzel tovább növelve az államadósságot.

Emelkedtek a nyersanyagárak

Az olaj ára 0,2 százalékkal magasabb értéken zárt szerdán, így a hordónkénti ár 107,56 dolláron állt a nap végén. Az éppen pozitív záróértéket csökkenő trend előzte meg a szíriai katonai beavatkozás valószínűségének csökkenése miatt. **Az arany árfolyama 0,18 százalékkal növekedett, unciánként 1366 dollárral fejezte be a napot.**